



桑尔管理

NEEQ: 870459

深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司

Shenzhen 3A Enterprise Management Consultant Co.,Ltd.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人刘承元、主管会计工作负责人孟梅玉及会计机构负责人（会计主管人员）孟梅玉保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

| | | |
|-----|-----------------------|-----|
| 第一节 | 公司概况 | 5 |
| 第二节 | 会计数据、经营情况和管理层分析 | 7 |
| 第三节 | 重大事件 | 16 |
| 第四节 | 股份变动、融资和利润分配..... | 19 |
| 第五节 | 公司治理 | 22 |
| 第六节 | 财务会计报告 | 26 |
| 附件 | 会计信息调整及差异情况..... | 111 |

| | |
|--------|---|
| 备查文件目录 | 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表 |
| | 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿 |
| 文件备置地址 | 公司董事会办公室 |

释义

| 释义项目 | 指 | 释义 |
|--------------|---|---|
| 公司、股份公司、桑尔管理 | 指 | 深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司 |
| 桑尔有限、有限公司 | 指 | 深圳市桑尔企业管理顾问有限公司 |
| 前海智能 | 指 | 深圳市前海智能供应链优化有限公司 |
| 强中研发 | 指 | 深圳市强中研发管理咨询有限公司 |
| 瑞创管理 | 指 | 深圳市瑞创企业管理顾问有限公司 |
| 瑞创软件 | 指 | 深圳市瑞创数字管理软件有限公司 |
| 主办券商、开源证券 | 指 | 开源证券股份有限公司 |
| 全国股转系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 全国股转公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 股东会 | 指 | 深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司监事会 |
| 三会 | 指 | 股东会、董事会、监事会的统称 |
| 高级管理人员 | 指 | 公司总经理、财务总监、董事会秘书 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司章程》 |
| 关联关系 | 指 | 依据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》所确定的公司关联方与公司之间内在联系 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |

第一节 公司概况

| | | | |
|-----------------|---|----------------|---|
| 企业情况 | | | |
| 公司中文全称 | 深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司 | | |
| 英文名称及缩写 | Shenzhen 3A Enterprise Management Consultant Co.,Ltd | | |
| | 3A | | |
| 法定代表人 | 刘承元 | 成立时间 | 2000年10月20日 |
| 控股股东 | 无控股股东 | 实际控制人及其一致行动人 | 实际控制人为（刘承元、党新民、萧智军），一致行动人为（刘承元、党新民、萧智军） |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | L 租赁和商务服务业-L72 商务服务业-L723 咨询与调查-L7239 其他专业咨询 | | |
| 主要产品与服务项目 | 为企事业单位提供精益生产管理、精益 TPM 管理、精益 6S 管理、等领域的管理咨询服务。 | | |
| 挂牌情况 | | | |
| 股票交易场所 | 全国中小企业股份转让系统 | | |
| 证券简称 | 桑尔管理 | 证券代码 | 870459 |
| 挂牌时间 | 2017年1月24日 | 分层情况 | 基础层 |
| 普通股股票交易方式 | <input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易 | 普通股总股本（股） | 24,860,000 |
| 主办券商（报告期内） | 开源证券 | 报告期内主办券商是否发生变化 | 否 |
| 主办券商办公地址 | 陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层 | | |
| 联系方式 | | | |
| 董事会秘书姓名 | 程海林 | 联系地址 | 深圳市福田区福华一路国际商会大厦A栋1401-1403,1422 |
| 电话 | 0755-82874815 | 电子邮箱 | Chenghailin@sz-3a.com |
| 传真 | 0755-82874815 | | |
| 公司办公地址 | 深圳市福田区福华一路国际商会大厦A栋1401-1403,1422 | 邮政编码 | 518000 |
| 公司网址 | http://www.sz-3a.com | | |
| 指定信息披露平台 | www.neeq.com.cn | | |
| 注册情况 | | | |
| 统一社会信用代码 | 914403007247215329 | | |

| | | | |
|---------|--|--------------|---|
| 注册地址 | 广东省深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 138 号国际商会大厦 A 栋 1401-03，1422 | | |
| 注册资本（元） | 24,860,000.00 元 | 注册情况报告期内是否变更 | 否 |

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家以企业生产及运作管理技术研究和各类管理项目咨询为核心业务的专业管理顾问公司，拥有 70 余名专职顾问组成的专业团队，为客户提供精益生产管理、精益 TPM 管理、精益 6S 管理、精益研发、精益营销、精益供应链、战略与人力资源管理等领域的管理咨询服务。通过为企业提供这些咨询等业务，全面提升企业经营管理与革新的能力，帮助企业打造应对市场的快速反应能力，帮助企业降本增效，提升经营效益。

公司通过从所受辅导企业获得咨询服务收入或者从服务后客户所产生的经济效益中收取奖金，进而获取利润和现金流。公司以直销模式、全员营销模式及品牌运营商（代理商）模式进行业务开发。直销模式由专职业务人员以引导客户转介绍、大型会议、电话销售、课堂销售、期刊广告、网站与微信销售等为主；全员营销模式由全员根据自身的优势及资源开拓市场；品牌运营商（代理商）模式是由代理机构与公司签署代理合同，运用自身在当地的资源优势为公司承揽客户，积极宣传与推广公司品牌和项目。

公司商业模式较上年度没有发生较大的变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

| 盈利能力 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
|--|---------------|---------------|--------|
| 营业收入 | 38,391,873.60 | 40,527,635.84 | -5.27% |
| 毛利率% | 61.09% | 62.03% | - |
| 归属于挂牌公司股东的净利润 | 5,171,942.47 | 4,458,465.41 | 16.00% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 4,377,468.37 | 4,116,982.52 | 6.33% |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算） | 12.43% | 11.28% | - |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | 10.52% | 10.42% | - |
| 基本每股收益 | 0.21 | 0.18 | 16.67% |
| 偿债能力 | 本期期末 | 上年期末 | 增减比例% |
| 资产总计 | 52,107,060.58 | 49,313,854.11 | 5.66% |
| 负债总计 | 12,208,031.38 | 7,168,325.92 | 70.31% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产 | 39,207,248.15 | 41,493,305.68 | -5.51% |

| | | | |
|-----------------|---------------|--------------|--------------|
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产 | 1.58 | 1.67 | -5.51% |
| 资产负债率%（母公司） | 24.49% | 13.44% | - |
| 资产负债率%（合并） | 23.43% | 14.54% | - |
| 流动比率 | 3.30 | 5.64 | - |
| 利息保障倍数 | 55.61 | 99.38 | - |
| 营运情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,847,310.21 | 9,500,719.04 | 14.17% |
| 应收账款周转率 | 6.61 | 4.55 | - |
| 存货周转率 | - | - | - |
| 成长情况 | 本期 | 上年同期 | 增减比例% |
| 总资产增长率% | 5.66% | 7.35% | - |
| 营业收入增长率% | -5.27% | -14.42% | - |
| 净利润增长率% | 4.85% | -29.00% | - |

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

| 项目 | 本期期末 | | 上年期末 | | 变动比例% |
|-------------|---------------|----------|---------------|----------|----------|
| | 金额 | 占总资产的比重% | 金额 | 占总资产的比重% | |
| 货币资金 | 12,946,936.96 | 24.85% | 8,883,721.86 | 18.01% | 45.74% |
| 应收票据 | - | - | 466,850.00 | 0.95% | -100.00% |
| 应收账款 | 3,269,895.19 | 6.28% | 6,268,136.36 | 12.71% | -47.83% |
| 交易性金融资产 | 7,103,589.04 | 13.63% | 16,942,989.36 | 34.36% | -58.07% |
| 预付款项 | 137,241.00 | 0.26% | 51,090.00 | 0.10% | 168.63% |
| 其他应收款 | 184,496.59 | 0.35% | 1,322,568.64 | 2.68% | -86.05% |
| 其他流动资产 | 14,057.24 | 0.03% | 115,470.18 | 0.23% | -87.83% |
| 其他权益工具投资 | 2,828,283.00 | 5.43% | 2,828,283.00 | 5.74% | - |
| 固定资产 | 24,799,407.91 | 47.59% | 10,274,311.26 | 20.83% | 141.37% |
| 使用权资产 | 204,800.45 | 0.39% | 1,130,132.33 | 2.29% | -81.88% |
| 递延所得税资产 | 618,353.20 | 1.19% | 1,030,301.12 | 2.09% | -39.98% |
| 应付账款 | - | - | 77,465.27 | 0.16% | -100.00% |
| 合同负债 | 3,657,426.49 | 7.02% | 2,567,529.29 | 5.21% | 42.45% |
| 应付职工薪酬 | 2,165,229.43 | 4.16% | 2,563,622.65 | 5.20% | -15.54% |
| 应交税费 | 215,290.78 | 0.41% | 316,779.58 | 0.64% | -32.04% |
| 其他应付款 | 37,600.00 | 0.07% | - | - | 100.00% |
| 一年内到期的非流动负债 | 875,772.75 | 1.68% | 359,263.31 | 0.73% | 143.77% |
| 其他流动负债 | 219,445.59 | 0.42% | 154,051.75 | 0.31% | 42.45% |
| 长期借款 | 4,920,000.00 | 9.44% | - | - | 100.00% |
| 租赁负债 | 66,066.23 | 0.13% | 847,080.99 | 1.72% | -92.20% |

| | | | | | |
|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------|
| 递延所得税负债 | 51,200.11 | 0.10% | 282,533.08 | 0.57% | -81.88% |
| 资产总计 | 52,107,060.58 | 100.00% | 49,313,854.11 | 100.00% | 5.66% |

项目重大变动原因

| | |
|-----------|--|
| 1、货币资金 | 报告期末货币资金较本期期初增加 4,063,215.10 元，变动比例 45.74%，主要原因是报告期内向中国银行申请经营性贷款资金 600 万元。 |
| 2、应收账款 | 报告期末应收账款较本期期初减少 2,998,241.17 元，变动比例-47.83%，主要原因是报告期内新增业务量回款良好，本期期初应收欠款在报告期内陆续回款。 |
| 3、交易性金融资产 | 报告期末交易性金融资产较本期期初减少 9,839,400.32 元，变动比例-58.07%，主要原因是报告期内赎回银行理财产品本金所致。 |
| 4、其他应收款 | 报告期末其他应收款较本期期初减少 1,138,072.05 元，变动比例-86.05%，主要原因是上年末垫付职工工亡补偿金，报告期内社保局已完成鉴定并赔付。 |
| 5、固定资产 | 报告期末固定资产较本期期初增加 14,525,096.65 元，变动比例 141.37%，主要原因是报告期内公司购置办公楼物业所致。 |
| 6、合同负债 | 报告期末合同负债较本期期初增加 1,089,897.20 元，变动比例 42.45%，主要原因是报告期内加速客户回款，新签订单以预收款为主。 |
| 7、长期借款 | 报告期末长期借款较本期期初增加 4,920,000.00 元，变动比例 100%，主要原因是报告期向中国银行申请 2 年期经营性贷款资金所致。 |

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

| 项目 | 本期 | | 上年同期 | | 本期与上年同期金额变动比例% |
|--------|---------------|-----------|---------------|-----------|----------------|
| | 金额 | 占营业收入的比重% | 金额 | 占营业收入的比重% | |
| 营业收入 | 38,391,873.60 | - | 40,527,635.84 | - | -5.27% |
| 营业成本 | 14,936,926.18 | 38.91% | 15,389,649.46 | 37.97% | -2.94% |
| 毛利率% | 61.09% | - | 62.03% | - | - |
| 销售费用 | 8,851,839.78 | 23.06% | 7,892,518.39 | 19.47% | 12.15% |
| 管理费用 | 9,419,346.73 | 24.53% | 9,141,980.12 | 22.56% | 3.03% |
| 研发费用 | - | - | 1,896,532.78 | 4.68% | -100.00% |
| 财务费用 | 108,402.64 | 0.28% | 50,046.65 | 0.12% | 116.60% |
| 信用减值损失 | 161,395.79 | 0.42% | -911,505.86 | -2.25% | -117.71% |
| 其他收益 | 13,669.84 | 0.04% | 9,779.05 | 0.02% | 39.79% |
| 投资收益 | 298,702.76 | 0.78% | 205,281.88 | 0.51% | 45.51% |

| | | | | | |
|----------|--------------|--------|--------------|--------|---------|
| 公允价值变动收益 | 306,612.21 | 0.80% | 111,220.94 | 0.27% | 175.68% |
| 资产处置收益 | 77,194.18 | 0.20% | - | - | 100.00% |
| 营业利润 | 5,731,223.40 | 14.93% | 5,368,927.43 | 13.25% | 6.75% |
| 营业外收入 | 183,753.84 | 0.48% | 103,498.02 | 0.26% | 77.54% |
| 营业外支出 | 58,437.59 | 0.15% | 276,252.00 | 0.68% | -78.85% |
| 净利润 | 5,211,501.01 | 13.57% | 4,970,584.16 | 12.26% | 4.85% |

项目重大变动原因

1、研发费用

报告期内，研发费用较上年同期减少 1,896,532.78 元，变动比例为-100%，主要原因是报告期内公司解散新产品研发部，不再发生研发费用支出所致。基于稳固发展考量，公司管理层在不影响正常经营的前提下，决定暂停新产品研发，转而将重心聚焦于主营业务产品的更新迭代；相关研发人员已转至软件部或下属子公司任职。

2、信用减值损失

报告期内，信用减值损失较上年同期减少 1,072,901.65 元，变动比例-117.71%，主要原因是报告期内应收款项总量减少且信用风险降低，信用减值予以转回所致。

3、收入构成

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|--------|---------------|---------------|---------|
| 主营业务收入 | 37,710,036.54 | 40,291,725.29 | -6.41% |
| 其他业务收入 | 681,837.06 | 235,910.55 | 189.02% |
| 主营业务成本 | 14,523,814.56 | 15,133,972.96 | -4.03% |
| 其他业务成本 | 413,111.62 | 255,676.50 | 61.58% |

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

| 类别/项目 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率% | 营业收入比上年同期增减% | 营业成本比上年同期增减% | 毛利率比上年同期增减百分比 |
|-------|---------------|---------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 咨询项目 | 35,053,437.72 | 12,568,892.42 | 64.14% | -6.52% | -6.05% | -0.18% |
| 其他 | 2,656,598.82 | 1,954,922.14 | 26.41% | -4.94% | 11.38% | -10.78% |

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

报告期内营业收入构成没有发生重大变动。咨询项目主要包括精益生产管理项目、精益 TPM 项目、精益 6S 管理项目、企业代管项目、战略咨询项目、研发管理项目以及供应链优化项目等领域的管理咨询服务，其他主要包括企业峰会、诊断、标杆学习等一次性的咨询服务。

主要客户情况

单位：元

| 序号 | 客户 | 销售金额 | 年度销售占比% | 是否存在关联关系 |
|----|-------|--------------|---------|----------|
| 1 | 客户 6 | 1,312,893.08 | 3.42% | 否 |
| 2 | 客户 7 | 1,303,459.11 | 3.40% | 否 |
| 3 | 客户 11 | 1,245,283.02 | 3.24% | 否 |
| 4 | 客户 12 | 1,106,918.25 | 2.88% | 否 |
| 5 | 客户 13 | 1,103,773.58 | 2.88% | 否 |
| 合计 | | 6,072,327.04 | 15.82% | - |

主要供应商情况

单位：元

| 序号 | 供应商 | 采购金额 | 年度采购占比% | 是否存在关联关系 |
|----|-----|------|---------|----------|
| 1 | | | | |
| 2 | | | | |
| 3 | | | | |
| 4 | | | | |
| 5 | | | | |
| 合计 | | | | - |

说明：公司主要从事咨询辅导服务及公开课程服务，属于典型的轻资产行业，无传统意义上的材料供应商，主营业务成本主要由人工成本，差旅费，会务费等构成，上述项目以外公司成本费用零星办公用品采购报告期内并无针对特定地区商户的大额采购事项发生，亦无供应商、存货。

(三) 现金流量分析

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 变动比例% |
|---------------|---------------|---------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,847,310.21 | 9,500,719.04 | 14.17% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4,618,046.92 | -8,015,361.16 | 42.39% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,166,048.19 | -952,520.00 | -127.40% |

现金流量分析

1、投资活动产生的现金流量净额

本期投资活动产生的现金流量净额较上期增长 42.39%，主要原因是报告期内赎回银行理财产品本金且所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额

本期筹资活动产生的现金流量净额较上期下降 127.40%，主要原因是报告期内发放现金红利较上年同期相比有所增加。

四、投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

| 公司名称 | 公司类型 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|------------------|-------|------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 深圳市前海智能供应链优化有限公司 | 控股子公司 | 咨询服务 | 10,000,000.00 | 15,455,584.08 | 14,084,165.07 | 8,829,427.00 | 1,987,867.05 |
| 深圳市瑞创企业管理顾问有限公司 | 控股子公司 | 咨询服务 | 300,000.00 | 1,732,993.04 | 1,721,327.93 | 1,947,259.86 | 1,011,310.88 |
| 深圳市强中研发管 | 控股子公司 | 咨询服务 | 300,000.00 | 398,881.20 | 394,566.32 | 606,088.40 | -226,482.15 |

| | | | | | | | |
|---|-----------------------|---------------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| 理 咨 询 有 限 公 司 | | | | | | | |
| 深 圳 市 瑞 创 数 字 管 理 软 件 有 限 公 司 | 控 股 子 公 司 | 软 件 研 发 及 销 售 | 750,000.00 | 1,312,903.77 | 1,305,293.84 | 1,187,920.25 | 342,364.65 |

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

| 受托方名称 | 产品类型 | 产品名称 | 未到期余额 | 逾期未收回金额 | 资金来源 |
|-------|------|------|--------------|---------|------|
| 无 | 其他 | 基金 | 6,404,952.04 | 0 | 自有资金 |
| 无 | 其他 | 股票 | 698,637.00 | 0 | 自有资金 |

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

| 重大风险事项名称 | 重大风险事项简要描述 |
|----------|--|
| 公司治理风险 | <p>股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一定经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p> <p>应对措施：公司一方面将严格执行相关法律法规、《公司章程》等各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。另一方面，公司将积极参加全国股转公司及主管机构组织的各类培训活动，严格按照全国股转公司的要求，加强对公司管理团队的培训及监管，同时定期由公司高管组织针对普通员工的培训，由上至下的将规范运作的思想普及给公司的每一位员工。</p> |
| 市场竞争风险 | <p>精益管理等咨询业务受宏观经济影响相对较小，行业内竞争加剧则会对公司产生威胁，包括来自于行业内现有管理咨询公司拓展原有业务而向精益管理等咨询领域渗透和新成立的咨询公司进入细分市场成为直接竞争对手，这都将导致产业内的激烈竞争，都有可能蚕食公司的发展空间，削弱公司的市场地位。</p> <p>应对措施：公司一方面将不断加大创新服务力度，深度挖掘管理咨询业务；另一方面，加快扩张速度，拓展公司区域发展空间，与更多的企业合作，承揽更多的项目，逐步巩固公司的领先地位。</p> |
| 人才流失风险 | <p>人才是公司的主要竞争力，怎样优化资源配置、有效激励员工、最大努力维护好人才队伍的稳定，设法留住优秀人才是重要的经营课题。与此同时，研究快速培养熟练顾问人才也是公司内部管理的核心任务之一。随着公司业务规模的扩大，若公司不能不断引进外部人才和留住内部人才，将制约公司的业务发展，公司面临着较大的人力资源风险。</p> <p>应对措施：公司将加强内部管理体制建设，完善晋升制度，提高员工薪酬待遇，加强公司内部文化建设，营造舒适的工作环境和谐、融洽的工作氛围，让员工有归属感，形成较高的满意度和忠诚度。</p> |
| 服务质量管理风险 | <p>管理咨询属于第三产业，是向社会主体提供服务的行业。服务质量的优劣决定了公司能否在市场竞争中脱颖而出，基业长青。良好的服务品质不仅带给客户企业以期望的成果，而且为公司赢得好评与口碑，甚至带来意想不到的收获，如推荐客户资源等，而服务出现重大问题，服务质量不尽人意则会严重影响</p> |

| | |
|-----------------|--|
| | <p>响公司的品牌和美誉，使企业后劲乏力，发展难以持续。</p> <p>应对措施：公司将加强内控体系建设，梳理、完善和标准化工作及操作流程；加强员工职业培训，提升公司知识技能以及与人沟通的能力，提高员工职业素养。奖励工作表现优秀的员工，树立榜样，培养员工的荣誉感和责任感，让员工切实地把公司发展与自身的职业规划联系起来，荣辱与共，一起成长。</p> <p>育人及留人，是服务质量保证的重要因素之一。需要公司经营层作为长期的重点工作来抓。</p> |
| 人力成本上升风险 | <p>国内许多行业的人力成本都快速提升，咨询行业也面临着成本快速上升。公司最主要的营业成本是人力成本，未来随着经济的发展、城市生活成本的上升、竞争对手对专业人才的争夺以及政府部门对社会保障体系相关政策的调整，公司的人力成本可能存在增加的风险。人力成本增加进而将影响公司各项业务的毛利率，从而构成公司盈利能力减弱的风险。</p> <p>应对措施：公司对于员工已建立完善的培养机制，包含了入职培训、每年集中培训、代管项目培训基地等顾问师人才培养方式。通过加强对员工的职业培训，提升员工的工作能力，充分发挥员工潜能，提高项目执行效率。同时，公司将营造良好的工作环境，增强员工之间的交往和沟通，建立良好的工作关系，增强员工的团队归属感。</p> |
| 应收账款增加的风险 | <p>出于对长期合作客户的信赖，公司在可控范围内，允许长期合作客户延迟支付款项。但随着公司业务规模的不断扩大，长期合作客户增多，未来此类应收账款可能有所增加，由此可能带来一定的呆坏账风险。</p> <p>应对措施：公司会加强应收账款管理，建立简明、有效的管理机制，按时足额收取应收账款。</p> |
| 本期重大风险是否发生重大变化： | 本期重大风险未发生重大变化 |

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

| 事项 | 是或否 | 索引 |
|--|--|---------|
| 是否存在诉讼、仲裁事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | 三.二.(一) |
| 是否存在提供担保事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否对外提供借款 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | 三.二.(二) |
| 是否存在关联交易事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(三) |
| 是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(四) |
| 是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在股份回购事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在已披露的承诺事项 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(五) |
| 是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 三.二.(六) |
| 是否存在被调查处罚的事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在失信情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |
| 是否存在破产重整事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 | |

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

| 日常性关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
|------------------------|------------|------------|
| 购买原材料、燃料、动力，接受劳务 | | |
| 销售产品、商品，提供劳务 | | 797,389.93 |
| 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型 | | |
| 其他 | 383,245.68 | 383,245.67 |
| 其他重大关联交易情况 | 审议金额 | 交易金额 |
| 收购、出售资产或股权 | | |

| | | |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 与关联方共同对外投资 | | |
| 提供财务资助 | | |
| 提供担保 | | |
| 委托理财 | | |
| | | |
| | | |
| 企业集团财务公司关联交易情况 | 预计金额 | 发生金额 |
| 存款 | | |
| 贷款 | | |
| | | |
| | | |

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上表“其他”为关联租赁。公司承租关联方刘承元名下位于深圳市福田区福华一路 138 号国际商会大厦 1401-03, 1422 室的写字楼作为办公场所, 报告期内发生金额为租金 372,600.00 元, 税费 10,645.67 元, 合计 383,245.67 元。与预计金额 383,245.68 元相差 0.01 元为税费四舍五入差额。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

| 临时公告索引 | 类型 | 交易/投资/合并标的 | 对价金额 | 是否构成关联交易 | 是否构成重大资产重组 |
|----------|------|------------|------------|----------|------------|
| 2025-010 | 收购资产 | 固定资产 | 15192398 元 | 否 | 否 |

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

为满足公司经营发展需要, 在不影响公司正常经营的情况下, 管理层决议通过, 购买深圳中心商务大厦 1003,1004,1005,1006,1007,1008,1009 自用办公楼, 该事项对公司未来发展具有积极作用。

(五)承诺事项的履行情况

| 承诺主体 | 承诺开始日期 | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型 | 承诺具体内容 | 承诺履行情况 |
|------------|------------|--------|------|--------|-------------|--------|
| 实际控制人或控股股东 | 2016年12月8日 | - | 挂牌 | 一致行动承诺 | 承诺一致行动 | 正在履行中 |
| 其他股东 | 2016年12月8日 | - | 挂牌 | 同业竞争承诺 | 承诺不构成同业竞争 | 正在履行中 |
| 实际控制人或控股股东 | 2016年12月8日 | - | 挂牌 | 关联交易承诺 | 承诺规范和减少关联交易 | 正在履行中 |
| 其他股东 | 2016年12 | - | 挂牌 | 资金占用 | 承诺不占用公 | 正在履行中 |

| | | | | | | |
|--|-------|--|--|----|-----|--|
| | 月 8 日 | | | 承诺 | 司资金 | |
|--|-------|--|--|----|-----|--|

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不涉及。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

| 资产名称 | 资产类别 | 权利受限类型 | 账面价值 | 占总资产的比例% | 发生原因 |
|--|------|--------|---------------|----------|------|
| 深圳中心商务大厦 1003,1004,1005,1006,1007,1008,1009 | 固定资产 | 抵押 | 15,199,150.82 | 29.17% | 抵押贷款 |
| 总计 | - | - | 15,199,150.82 | 29.17% | - |

资产权利受限事项对公司的影响

为满足公司经营发展需要，拟将深圳中心商务大厦 1003, 1004, 1005, 1006, 1007, 1008, 1009 自有房产作为抵押物获取银行贷款，用于补充流动资金，公司将通过经营回款安排偿债资金，该抵押受限资产不影响公司正常经营。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

| 股份性质 | | 期初 | | 本期变动 | 期末 | |
|---------|---------------|------------|--------|----------|------------|--------|
| | | 数量 | 比例% | | 数量 | 比例% |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数 | 10,412,746 | 41.89% | -584,238 | 9,828,508 | 39.54% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 6,750,683 | 27.15% | 53,341 | 6,804,024 | 27.37% |
| | 董事、监事、高管 | 526,661 | 2.12% | 0 | 526,661 | 2.12% |
| | 核心员工 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数 | 14,447,254 | 58.11% | 584,238 | 15,031,492 | 60.46% |
| | 其中：控股股东、实际控制人 | 12,794,056 | 51.46% | 584,238 | 13,378,294 | 53.81% |
| | 董事、监事、高管 | 1,579,985 | 6.36% | 0 | 1,579,985 | 6.36% |
| | 核心员工 | 0 | 0% | 0 | 0 | 0% |
| 总股本 | | 24,860,000 | - | 0 | 24,860,000 | - |
| 普通股股东人数 | | | | | | 29 |

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称 | 期初持股数 | 持股变动 | 期末持股数 | 期末持股比例% | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 | 期末持有的质押股份数量 | 期末持有的司法冻结股份数量 |
|----|------|------------|---------|------------|----------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 1 | 刘承元 | 12,257,691 | 513,839 | 12,771,530 | 51.3738% | 9,415,452 | 3,356,078 | 0 | 0 |
| 2 | 党新民 | 5,160,048 | 123,740 | 5,283,788 | 21.2542% | 3,962,842 | 1,320,946 | 0 | 0 |
| 3 | 萧智军 | 2,127,000 | 0 | 2,127,000 | 8.5559% | 0 | 2,127,000 | 0 | 0 |
| 4 | 唐勇 | 2,016,429 | 0 | 2,016,429 | 8.1111% | 1,512,322 | 504,107 | 0 | 0 |
| 5 | 曲波 | 332,776 | 0 | 332,776 | 1.3386% | 0 | 332,776 | 0 | 0 |
| 6 | 武庆生 | 250,862 | 0 | 250,862 | 1.0091% | 0 | 250,862 | 0 | 0 |
| 7 | 陈德昌 | 248,600 | 0 | 248,600 | 1.0000% | 0 | 248,600 | 0 | 0 |

| | | | | | | | | | |
|----|-----|------------|---------|------------|---------|------------|-----------|---|---|
| 8 | 何鑫 | 248,600 | 0 | 248,600 | 1.0000% | 0 | 248,600 | 0 | 0 |
| 9 | 张国辉 | 229,955 | 0 | 229,955 | 0.9250% | 0 | 229,955 | 0 | 0 |
| 10 | 杨仁伟 | 168,029 | 0 | 168,029 | 0.6759% | 0 | 168,029 | 0 | 0 |
| | 合计 | 23,039,990 | 637,579 | 23,677,569 | 95.24% | 14,890,616 | 8,786,953 | 0 | 0 |

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：公司前三大股东刘承元、党新民、萧智军三人为桑尔管理的共同实际控制人。除上述情况外，其他股东相互间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

公司股东刘承元、党新民、萧智军为公司共同实际控制人。报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

刘承元，男，出生于1962年1月，中国国籍，汉族，毕业于日本大阪大学，博士学历，无境外永久居留权。1991年3月至2000年9月在理光（深圳）工业发展有限公司从事管理工作；2000年10月至2016年7月在深圳市桑尔企业管理顾问有限公司任顾问师；2016年8月至2021年1月在深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司任董事、顾问师；2021年1月至今在深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司任董事长。

党新民，男，出生于1966年10月，中国国籍，汉族，毕业于陕西师范大学物理学专业，本科学历，无境外永久居留权。1989年7月至1994年12月在新疆塔里木大学基础课部任物理助教；1995年1月至2001年9月在理光（深圳）工业发展有限公司历任制造部经理、制造部副部长；2001年10月至2016年7月在有限公司历任监事、执行董事；2016年8月至2021年1月在深圳市桑尔企业管理顾问有限公司任董事长；2021年1月至今在深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司任总经理、董事。

萧智军，男，出生于1963年3月，中国国籍，汉族，毕业于兰州交通大学，硕士学历，具有香港永久居留权。1986年9月至1991年9月在铁道部第四设计院任软件开发工程师；1991年10月至1992年4月在深圳利华电器厂任生产主管；1992年5月至2000年1月在理光（深圳）工业发展有限公司历任制造部部长（中方）、TPM推进室室长；2000年2月至2000年9月在厦门福友企业管理顾问有限公司任顾问师；2000年10月至2016年7月在深圳市桑尔企业管理顾问有限公司任执行董事、总经理；2016年8月至2021年1月在深圳市桑尔企业管理顾问有限公司任董事、总经理。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

| 项目 | 每 10 股派现数（含税） | 每 10 股送股数 | 每 10 股转增数 |
|--------|---------------|-----------|-----------|
| 年度分配预案 | 0.9 | | |

第五节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 出生年月 | 任职起止日期 | | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 | 期末普通股持股比例% |
|-----|--------|----|----------|-------------|------------|------------|---------|------------|------------|
| | | | | 起始日期 | 终止日期 | | | | |
| 刘承元 | 董事长 | 男 | 1962年1月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 12,257,691 | 513,839 | 12,771,530 | 51.3738% |
| 党新民 | 董事、总经理 | 男 | 1966年3月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 5,160,048 | 123,740 | 5,283,788 | 21.2542% |
| 唐勇 | 董事 | 男 | 1969年10月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 2,016,429 | 0 | 2,016,429 | 8.1111% |
| 李俊 | 董事 | 男 | 1983年1月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 魏昊辉 | 董事 | 男 | 1982年11月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 程海林 | 董事会秘书 | 女 | 1980年1月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 43,505 | 0 | 43,505 | 0.1750% |
| 孟梅玉 | 财务总监 | 女 | 1985年11月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 46,712 | 0 | 46,712 | 0.1879% |
| 肖强军 | 监事会主席 | 男 | 1968年12月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 陈青华 | 监事 | 女 | 1985年10月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 朱品 | 职工监事 | 女 | 1982年11月 | 2022年11月14日 | 2026年4月17日 | 0 | 0 | 0 | 0% |

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司无控股股东，刘承元、党新民和萧智军为桑尔管理的共同实际控制人，刘承元担任公司董事长，党新民担任公司董事、总经理。除上述情况外，董事、监事、高级管理人员相互间不存在其他关联关系；董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间也不存在其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

| 按工作性质分类 | 期初人数 | 本期新增 | 本期减少 | 期末人数 |
|-------------|------------|----------|----------|-----------|
| 顾问人员 | 73 | 2 | 4 | 71 |
| 财务人员 | 3 | 0 | 0 | 3 |
| 销售人员 | 10 | 0 | 4 | 6 |
| 行政管理人员 | 2 | 1 | 0 | 3 |
| 多媒体人员 | 3 | 1 | 0 | 4 |
| 技术人员 | 10 | 0 | 0 | 10 |
| 员工总计 | 101 | 4 | 8 | 97 |

| 按教育程度分类 | 期初人数 | 期末人数 |
|-------------|------------|-----------|
| 博士 | 1 | 1 |
| 硕士 | 1 | 1 |
| 本科 | 56 | 56 |
| 专科 | 28 | 26 |
| 专科以下 | 15 | 13 |
| 员工总计 | 101 | 97 |

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司建立了员工薪酬制度，员工薪酬由基本工资、绩效工资和其他薪酬几个部分组成。另外公司有过节费、出差补助等福利，公司为每位员工购买五险一金。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

| 事项 | 是或否 |
|---------------------|-------|
| 投资机构是否派驻董事 | □是 √否 |
| 内部监督机构对本年监督事项是否存在异议 | □是 √否 |
| 管理层是否引入职业经理人 | □是 √否 |
| 报告期内是否新增关联方 | □是 √否 |

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统制定的相关业务规则的要求和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合有关法律、法规的要求，且严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的控制程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。公司现有的治理机制能够提高公司的治理水平，保护公司股东尤其是中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的风险，提高公司的经营效率、实现经营目标。公司已建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系。随着国家法律法规的逐步深化已建立及公司经营的需求，公司内部控制体系将不断调整与优化，满足公司发展的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形。公司完全具备独立自主经营能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司的会计核算、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，均能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据管理发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

1、会计核算

报告期内，公司严格按照国家法律法规中关于会计核算的规定执行，独立核算，以保障公司正常进行会计核算工作。

2、财务管理体系

报告期内，公司在综合分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等因素的前提下，采取事前防范，事中控制等措施，继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

| | | | | |
|----------------------|---|------------|--|--|
| 是否审计 | 是 | | | |
| 审计意见 | 无保留意见 | | | |
| 审计报告中的特别段落 | <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 | | | |
| 审计报告编号 | 政旦志远审字第 260000128 号 | | | |
| 审计机构名称 | 政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙） | | | |
| 审计机构地址 | 深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路 9 号广电金融中心 11F | | | |
| 审计报告日期 | 2026 年 3 月 27 日 | | | |
| 签字注册会计师姓名及连续 签字年限 | 程罗铭 1 年 | 辛均亮 1 年 | | |
| 会计师事务所是否变更 | 是 | | | |
| 会计师事务所连续服务年限 | 1 年 | | | |
| 会计师事务所审计报酬（万 元） | 10 | | | |

审计报告

政旦志远审字第260000128号

错误!未找到引用源。全体股东：

一、 审计意见

我们审计了**错误!未找到引用源。**（以下简称**错误!未找到引用源。**）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了**错误!未找到引用源。**2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于**错误!未找到引用源。**，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

错误!未找到引用源。管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

错误!未找到引用源。管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，**错误!未找到引用源。**管理层负责评估**错误!未找到引用源。**的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算**错误!未找到引用源。**、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督**错误!未找到引用源。**的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对**错误!未找到引用源。**持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告

日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致**错误!未找到引用源**。不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6. 就**错误!未找到引用源**。中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：程罗铭

中国·深圳

中国注册会计师：辛均亮

二〇二六年三月二十七日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------------|------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 注释 1 | 12,946,936.96 | 8,883,721.86 |
| 结算备付金 | | | |
| 拆出资金 | | | |
| 交易性金融资产 | 注释 2 | 7,103,589.04 | 16,942,989.36 |

| | | | |
|----------------|-------|----------------------|----------------------|
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 注释 3 | | 466,850.00 |
| 应收账款 | 注释 4 | 3,269,895.19 | 6,268,136.36 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 注释 5 | 137,241.00 | 51,090.00 |
| 应收保费 | | | |
| 应收分保账款 | | | |
| 应收分保合同准备金 | | | |
| 其他应收款 | 注释 6 | 184,496.59 | 1,322,568.64 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 注释 7 | 14,057.24 | 115,470.18 |
| 流动资产合计 | | 23,656,216.02 | 34,050,826.40 |
| 非流动资产： | | | |
| 发放贷款及垫款 | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 注释 8 | | |
| 其他权益工具投资 | 注释 9 | 2,828,283.00 | 2,828,283.00 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 注释 10 | 24,799,407.91 | 10,274,311.26 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 注释 11 | 204,800.45 | 1,130,132.33 |
| 无形资产 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | 注释 12 | 618,353.20 | 1,030,301.12 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 28,450,844.56 | 15,263,027.71 |

| | | | |
|----------------------|-------|---------------|---------------|
| 资产总计 | | 52,107,060.58 | 49,313,854.11 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 向中央银行借款 | | | |
| 拆入资金 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 注释 13 | | 77,465.27 |
| 预收款项 | | | |
| 合同负债 | 注释 14 | 3,657,426.49 | 2,567,529.29 |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 吸收存款及同业存放 | | | |
| 代理买卖证券款 | | | |
| 代理承销证券款 | | | |
| 应付职工薪酬 | 注释 15 | 2,165,229.43 | 2,563,622.65 |
| 应交税费 | 注释 16 | 215,290.78 | 316,779.58 |
| 其他应付款 | 注释 17 | 37,600.00 | |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 应付手续费及佣金 | | | |
| 应付分保账款 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 注释 18 | 875,772.75 | 359,263.31 |
| 其他流动负债 | 注释 19 | 219,445.59 | 154,051.75 |
| 流动负债合计 | | 7,170,765.04 | 6,038,711.85 |
| 非流动负债： | | | |
| 保险合同准备金 | | | |
| 长期借款 | 注释 20 | 4,920,000.00 | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | 注释 21 | 66,066.23 | 847,080.99 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | 注释 12 | 51,200.11 | 282,533.08 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 5,037,266.34 | 1,129,614.07 |
| 负债合计 | | 12,208,031.38 | 7,168,325.92 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |

| | | | |
|----------------------|-------|---------------|---------------|
| 股本 | 注释 22 | 24,860,000.00 | 24,860,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 注释 23 | 15,582.47 | 15,582.47 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 注释 24 | 6,012,671.24 | 5,473,027.18 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | 注释 25 | 8,318,994.44 | 11,144,696.03 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | | 39,207,248.15 | 41,493,305.68 |
| 少数股东权益 | | 691,781.05 | 652,222.51 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 39,899,029.20 | 42,145,528.19 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | | 52,107,060.58 | 49,313,854.11 |

法定代表人：刘承元

主管会计工作负责人：孟梅玉

会计机构负责人：孟梅玉

（二） 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 注释 1 | 4,899,425.75 | 2,146,658.22 |
| 交易性金融资产 | | 6,376,589.04 | 16,220,989.36 |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | 466,850.00 |
| 应收账款 | | 3,184,395.19 | 4,781,153.02 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | | 137,241.00 | 51,090.00 |
| 其他应收款 | 注释 2 | 180,229.63 | 1,315,494.34 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 买入返售金融资产 | | | |
| 存货 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | | 115,470.18 |
| 流动资产合计 | | 14,777,880.61 | 25,097,705.12 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |

| | | | |
|----------------|------|----------------------|----------------------|
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 注释 3 | 10,947,520.00 | 10,947,520.00 |
| 其他权益工具投资 | | 2,828,283.00 | 2,828,283.00 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 15,015,506.23 | 146,327.10 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | 204,800.45 | 1,130,132.33 |
| 无形资产 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | 380,228.20 | 749,098.62 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 29,376,337.88 | 15,801,361.05 |
| 资产总计 | | 44,154,218.49 | 40,899,066.17 |
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | | 77,465.27 |
| 预收款项 | | | |
| 卖出回购金融资产款 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 2,035,966.48 | 2,080,380.86 |
| 应交税费 | | 177,211.46 | 137,163.87 |
| 其他应付款 | | 37,600.00 | |
| 其中：应付利息 | | | |
| 应付股利 | | | |
| 合同负债 | | 2,499,250.40 | 1,615,493.71 |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 875,772.75 | 359,263.31 |
| 其他流动负债 | | 149,955.02 | 96,929.62 |
| 流动负债合计 | | 5,775,756.11 | 4,366,696.64 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 4,920,000.00 | |
| 应付债券 | | | |

| | | | |
|--------------------------|--|----------------------|----------------------|
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | 66,066.23 | 847,080.99 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | 51,200.11 | 282,533.08 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 5,037,266.34 | 1,129,614.07 |
| 负债合计 | | 10,813,022.45 | 5,496,310.71 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | |
| 股本 | | 24,860,000.00 | 24,860,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 21,183.62 | 21,183.62 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 6,012,671.24 | 5,473,027.18 |
| 一般风险准备 | | | |
| 未分配利润 | | 2,447,341.18 | 5,048,544.66 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | | 33,341,196.04 | 35,402,755.46 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）合计 | | 44,154,218.49 | 40,899,066.17 |

（三） 合并利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|----------------|-------|----------------------|----------------------|
| 一、营业总收入 | | 38,391,873.60 | 40,527,635.84 |
| 其中：营业收入 | 注释 26 | 38,391,873.60 | 40,527,635.84 |
| 利息收入 | | | |
| 已赚保费 | | | |
| 手续费及佣金收入 | | | |
| 二、营业总成本 | | 33,518,224.98 | 34,573,484.42 |
| 其中：营业成本 | 注释 26 | 14,936,926.18 | 15,389,649.46 |
| 利息支出 | | | |
| 手续费及佣金支出 | | | |
| 退保金 | | | |
| 赔付支出净额 | | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | | |

| | | | |
|-------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| 保单红利支出 | | | |
| 分保费用 | | | |
| 税金及附加 | 注释 27 | 201,709.65 | 202,757.02 |
| 销售费用 | 注释 28 | 8,851,839.78 | 7,892,518.39 |
| 管理费用 | 注释 29 | 9,419,346.73 | 9,141,980.12 |
| 研发费用 | 注释 30 | | 1,896,532.78 |
| 财务费用 | 注释 31 | 108,402.64 | 50,046.65 |
| 其中：利息费用 | | 107,245.34 | 52817.11 |
| 利息收入 | | 8,544.65 | 14,370.45 |
| 加：其他收益 | 注释 32 | 13,669.84 | 9,779.05 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 注释 33 | 298,702.76 | 205,281.88 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 注释 34 | 306,612.21 | 111,220.94 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 注释 35 | 161,395.79 | -911,505.86 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 注释 36 | 77,194.18 | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 5,731,223.40 | 5,368,927.43 |
| 加：营业外收入 | 注释 37 | 183,753.84 | 103,498.02 |
| 减：营业外支出 | 注释 38 | 58,437.59 | 276,252.00 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 5,856,539.65 | 5,196,173.45 |
| 减：所得税费用 | 注释 39 | 645,038.64 | 225,589.29 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 5,211,501.01 | 4,970,584.16 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| （一）按经营持续性分类： | - | - | - |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 5,211,501.01 | 4,970,584.16 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| （二）按所有权归属分类： | - | - | - |
| 1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | 39,558.54 | 512,118.75 |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | | 5,171,942.47 | 4,458,465.41 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | | | |

| | | | |
|-------------------------|--|--------------|--------------|
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| (5) 其他 | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| (2) 其他债权投资公允价值变动 | | | |
| (3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| (4) 其他债权投资信用减值准备 | | | |
| (5) 现金流量套期储备 | | | |
| (6) 外币财务报表折算差额 | | | |
| (7) 其他 | | | |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | 5,211,501.01 | 4,970,584.16 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | 5,171,942.47 | 4,458,465.41 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | | 39,558.54 | 512,118.75 |
| 八、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益（元/股） | | 0.21 | 0.18 |
| (二) 稀释每股收益（元/股） | | 0.21 | 0.18 |

法定代表人：刘承元

主管会计工作负责人：孟梅玉

会计机构负责人：孟梅玉

(四) 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|-------------------------------|------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 注释 4 | 28,453,253.56 | 25,702,270.91 |
| 减：营业成本 | 注释 4 | 13,072,653.32 | 12,988,585.98 |
| 税金及附加 | | 109,604.30 | 93,975.50 |
| 销售费用 | | 6,509,199.98 | 4,105,623.51 |
| 管理费用 | | 6,773,954.87 | 6,544,919.32 |
| 研发费用 | | | 1,896,532.78 |
| 财务费用 | | 111,616.78 | 54,695.81 |
| 其中：利息费用 | | 107,245.34 | 52,817.11 |
| 利息收入 | | 3,034.01 | 4,426.56 |
| 加：其他收益 | | 4,017.01 | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 注释 5 | 3,598,702.76 | 5,805,281.88 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | 301,612.21 | 158,220.94 |

| | | | |
|----------------------------|--|---------------------|---------------------|
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | -120,787.54 | -73,972.55 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 77,194.18 | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | 5,736,962.93 | 5,907,468.28 |
| 加：营业外收入 | | 157,753.84 | 51,468.02 |
| 减：营业外支出 | | 58,362.12 | 276,252.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 5,836,354.65 | 5,682,684.30 |
| 减：所得税费用 | | 439,914.07 | 109,078.42 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 5,396,440.58 | 5,573,605.88 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | 5,396,440.58 | 5,573,605.88 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 | | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | | | |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | | |
| 5. 其他 | | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | | |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | |
| 4. 其他债权投资信用减值准备 | | | |
| 5. 现金流量套期储备 | | | |
| 6. 外币财务报表折算差额 | | | |
| 7. 其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | | 5,396,440.58 | 5,573,605.88 |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | | |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | | |

（五）合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|----|---------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 45,471,754.78 | 47,902,866.99 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | | |

| | | | |
|---------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 拆入资金净增加额 | | | |
| 回购业务资金净增加额 | | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | | |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 注释 40 | 1,446,162.32 | 127,647.52 |
| 经营活动现金流入小计 | | 46,917,917.10 | 48,030,514.51 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 2,867,162.55 | 3,577,764.41 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | | |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | | | |
| 拆出资金净增加额 | | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | | |
| 支付保单红利的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 23,524,703.24 | 24,586,075.08 |
| 支付的各项税费 | | 2,178,756.09 | 2,962,071.68 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 注释 40 | 7,499,985.01 | 7,403,884.30 |
| 经营活动现金流出小计 | | 36,070,606.89 | 38,529,795.47 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 注释 41 | 10,847,310.21 | 9,500,719.04 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 45,447,971.79 | 45,083,991.37 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 298,702.76 | 205,281.88 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 45,746,674.55 | 45,289,273.25 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 15,199,150.82 | 10,265.49 |
| 投资支付的现金 | | 35,165,570.65 | 53,294,368.92 |
| 质押贷款净增加额 | | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 50,364,721.47 | 53,304,634.41 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -4,618,046.92 | -8,015,361.16 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |

| | | | |
|---------------------------|-------|----------------------|---------------------|
| 取得借款收到的现金 | | 6,000,000.00 | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 6,000,000.00 | |
| 偿还债务支付的现金 | | 360,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 7,532,836.00 | 621,500.00 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 注释 40 | 273,212.19 | 331,020.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 8,166,048.19 | 952,520.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -2,166,048.19 | -952,520.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 4,063,215.10 | 532,837.88 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 8,883,721.86 | 8,350,883.98 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 12,946,936.96 | 8,883,721.86 |

法定代表人：刘承元

主管会计工作负责人：孟梅玉

会计机构负责人：孟梅玉

(六) 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 附注 | 2025 年 | 2024 年 |
|---------------------------|----|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 33,014,746.22 | 32,531,663.96 |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 1,390,694.97 | 81,357.22 |
| 经营活动现金流入小计 | | 34,405,441.19 | 32,613,021.18 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 2,053,959.71 | 1,739,013.78 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 18,412,100.98 | 20,022,124.40 |
| 支付的各项税费 | | 1,354,252.42 | 1,555,245.63 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 6,348,265.44 | 5,120,229.88 |
| 经营活动现金流出小计 | | 28,168,578.55 | 28,436,613.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | 6,236,862.64 | 4,176,407.49 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 45,447,971.79 | 45,083,991.37 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 3,598,702.76 | 5,805,281.88 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 49,046,674.55 | 50,889,273.25 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 15,199,150.82 | 10,265.49 |
| 投资支付的现金 | | 35,165,570.65 | 53,294,368.92 |

| | | | |
|---------------------------|--|---------------|---------------|
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 50,364,721.47 | 53,304,634.41 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -1,318,046.92 | -2,415,361.16 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 6,000,000.00 | |
| 发行债券收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 6,000,000.00 | |
| 偿还债务支付的现金 | | 360,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 7,532,836.00 | 621,500.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 273,212.19 | 331,020.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 8,166,048.19 | 952,520.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -2,166,048.19 | -952,520.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 2,752,767.53 | 808,526.33 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 2,146,658.22 | 1,338,131.89 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | 4,899,425.75 | 2,146,658.22 |

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025年 | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|----|--|-----------|-------|--------|------------|--------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | | | 未分配利润 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 24,860,000.00 | | | | 15,582.47 | | | | 5,473,027.18 | | 11,144,696.03 | 652,222.51 | 42,145,528.19 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 24,860,000.00 | | | | 15,582.47 | | | | 5,473,027.18 | | 11,144,696.03 | 652,222.51 | 42,145,528.19 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | | 539,644.06 | | -2,825,701.59 | | 39,558.54 | -2,246,498.99 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 5,171,942.47 | | 39,558.54 | 5,211,501.01 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|--|--|-----------|--|--|--|--------------|---------------|------------|---------------|
| （三）利润分配 | | | | | | | | 539,644.06 | -7,997,644.06 | | -7,458,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 539,644.06 | -539,644.06 | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | -7,458,000.00 | | -7,458,000.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 24,860,000.00 | | | 15,582.47 | | | | 6,012,671.24 | 8,318,994.44 | 691,781.05 | 39,899,029.20 |

| 项目 | 2024 年 | | | | | | | | | | | |
|----|-------------|--------|------|-------|------|------|------|------|-------|--|--------|---------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 股本 | 其他权益工具 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险 | 未分配利润 | | | |
| | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | 收 益 | | 准 备 | | | |
|-----------------------|---------------|-------------|-------------|--------|-----------|--|--------|--------------|---------------|------------|---------------|--|
| | | 优 先 股 | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 24,860,000.00 | | | | 15,582.47 | | | 4,915,666.59 | 7,865,091.21 | 140,103.76 | 37,796,444.03 | |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 24,860,000.00 | | | | 15,582.47 | | | 4,915,666.59 | 7,865,091.21 | 140,103.76 | 37,796,444.03 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | 557,360.59 | 3,279,604.82 | 512,118.75 | 4,349,084.16 | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | 4,458,465.41 | 512,118.75 | 4,970,584.16 | |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | 557,360.59 | -1,178,860.59 | | -621,500.00 | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | 557,360.59 | -557,360.59 | | - | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | -621,500.00 | | -621,500.00 | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|--|--|--|-----------|--|--|--|--------------|--|---------------|------------|---------------|
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 24,860,000.00 | | | | 15,582.47 | | | | 5,473,027.18 | | 11,144,696.03 | 652,222.51 | 42,145,528.19 |

法定代表人：刘承元

主管会计工作负责人：孟梅玉

会计机构负责人：孟梅玉

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

| 项目 | 2025年 | | | | | | | | | | | |
|----------|---------------|--------|-----|----|-----------|-------|--------|------|--------------|--------|--------------|---------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 24,860,000.00 | | | | 21,183.62 | | | | 5,473,027.18 | | 5,048,544.66 | 35,402,755.46 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--|--|-----------|--|--|--------------|---------------|---------------|--|--|
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 24,860,000.00 | | | 21,183.62 | | | 5,473,027.18 | 5,048,544.66 | 35,402,755.46 | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | 539,644.06 | -2,601,203.48 | -2,061,559.42 | | |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | 5,396,440.58 | 5,396,440.58 | | |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | 539,644.06 | -7,997,644.06 | -7,458,000.00 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | 539,644.06 | -539,644.06 | | | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | -7,458,000.00 | -7,458,000.00 | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|----------------|---------------|--|--|--|-----------|--|--|--|--------------|--|--------------|---------------|
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 24,860,000.00 | | | | 21,183.62 | | | | 6,012,671.24 | | 2,447,341.18 | 33,341,196.04 |

| 项目 | 2024 年 | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|--------|-----|----|-----------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|---------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 24,860,000.00 | | | | 21,183.62 | | | | 4,915,666.59 | | 653,799.37 | 30,450,649.58 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 24,860,000.00 | | | | 21,183.62 | | | | 4,915,666.59 | | 653,799.37 | 30,450,649.58 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | | | 557,360.59 | | 4,394,745.29 | 4,952,105.88 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | | 5,573,605.88 | 5,573,605.88 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 557,360.59 | | -1,178,860.59 | -621,500.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 557,360.59 | | -557,360.59 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|--|--|--|-----------|--|--|--|--------------|--|--------------|---------------|
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | -621,500.00 | -621,500.00 |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 24,860,000.00 | | | | 21,183.62 | | | | 5,473,027.18 | | 5,048,544.66 | 35,402,755.46 |

2025 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为深圳市桑尔企业管理顾问有限公司，于 2000 年 8 月经深圳市市场监督管理局批准，由肖智军、肖伟兰共同出资组建的有限公司。公司于 2017 年 1 月 24 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，现持有统一社会信用代码为 914403007247215329 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 2,486 万股，注册资本为 2,486.00 万元，注册地址：深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 138 号国际商会大厦 A 栋 1401-1403、1422，最终实际控制人为刘承元、萧智军、党新民。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属商务服务业，主要从事咨询辅导服务及公开课程服务。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 4 户，详见附注七、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比未发生变化。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

(二) 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策、会计估计

(一) 具体会计政策和会计估计提示

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备计提的方法（附注三（十四）（十六））、固定资产折旧（附注三（十八））、收入的确认时点（附注三（二十七））等。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(五) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(六) 重要性标准确定方法和选择依据

| 项目 | 重要性标准 |
|-------------------------|--|
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 相应应收款项金额的 1%以上，且金额超过 100 万元 |
| 重要的应收款项核销 | 占相应应收款项 1%以上，且金额超过 100 万元 |
| 账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款 | 应付账款或其他应付款余额 1%以上，且金额超过 100 万元 |
| 少数股东持有的权益重要的子公司 | 少数股东持有 5%以上股权，且营业收入或净利润占合并报表相应项目 10%以上 |

(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(八) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

(1) 被投资方的设立目的。

- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公

司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(九) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(十) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十一) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划

分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，

其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

5) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市

场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条(1)、(2)之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被

转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

3) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

4) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

5) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

6) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3）如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发

生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十二) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应 收 票 据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 计提方法 |
|-------------|---|--|
| 无风险银行承兑票据组合 | 出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率， |
| 商业承兑汇票 | 票据类型 | 计算预期信用损失 |

(十三) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 计提方法 |
|-------|--|---|
| 账龄组合 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失 |
| 低风险组合 | 该项应收款项主要包括子公司等关联方往来货款等。该项应收款项可回收性与其他各项应收款项存在明显差别 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为0% |

(十四) 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注（十二）。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融工具减值。

(十五) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

| 组合名称 | 确定组合的依据 | 计提方法 |
|------|---------|------|
|------|---------|------|

| | | |
|-------|--|--|
| 账龄组合 | 相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |
| 低风险组合 | 该项应收款项主要包括子公司往来、同一控制下企业往来、参股公司往来、保证金、押金、备用金、股东往来、代收代付款项等。该项应收款项可回收性与其他各项应收款项存在明显差别 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为 0% |

(十六) 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份

额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追

加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差

额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

同时，与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出，计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-------|---------|--------|-------------|
| 房屋建筑物 | 年限平均法 | 35 | 5.00 | 2.71 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 4-8 | 5.00 | 23.75-11.88 |
| 电子及其他设备 | 年限平均法 | 5 | 5.00 | 19.00 |

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

（3） 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十一）长期资产减值。

（4） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十八） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十九) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
3. 本公司发生的初始直接费用；
4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十一）长期资产减值。

(二十) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使

用权、专利权及非专利技术等。

1. 无形资产的确认条件

无形资产需要符合无形资产的上述定义，同时还需要同时满足下列确认条件：

- (1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

3. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。使用寿命不确定的无形资产

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十一）长期资产减值。

4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

(二十一) 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十二) 长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

(二十三) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(二十四) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(二十五) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，

采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(二十六) 收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

(1) 咨询服务

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

2. 收入确认的具体方法

咨询项目收入包括精益生产管理、精益 TPM 管理、精益 6S 管理、托管等项目收入，一般按照合同约定分期提供劳务。在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，本公司采用履约进度确认收入。劳务交易的履约进度依据实际提供劳务的期数占合同总期数的比例确定。

其他收入主要包括峰会、诊断、标杆学习等收入，一般按次提供服务。在服务已完成，

收到款或取得收款权利时确认收入。

(二十七) 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司政府补助业务选用总额法，且一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价

值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：(1) 该交易不是企业合并；(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- (1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十九) 租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

| 项目 | 采用简化处理的租赁资产类别 |
|---------|-----------------------|
| 短期租赁 | 租赁期不超过 12 个月 |
| 低价值资产租赁 | 单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元 |

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（十九）和（二十五）。

（三十）重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

（一）公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据 | 税率 | 备注 |
|---------|---------|--------------|-------|
| 增值税 | 应税收入 | 13%、9%、6%、3% | ----- |
| 城市维护建设税 | 实缴流转税税额 | 7% | ----- |
| 教育费附加 | 实缴流转税税额 | 3% | ----- |
| 地方教育附加 | 实缴流转税税额 | 2% | ----- |

| 税种 | 计税依据 | 税率 | 备注 |
|-------|--------|---------|-------|
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 20%、15% | ----- |

不同纳税主体所得税税率说明：

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|-------------------|-------|
| 深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司 | 20% |
| 深圳市前海智能供应链优化有限公司 | 15% |
| 深圳市强中研发管理咨询有限公司 | 20% |
| 深圳市瑞创数字管理软件有限公司 | 20% |
| 深圳市瑞创企业管理顾问有限公司 | 20% |

(二) 税收优惠政策及依据

根据财政部和税务总局发布的《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)的规定：自 2023 年 1 月 1 日，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

公司及深圳市强中研发管理咨询有限公司、深圳市瑞创数字管理软件有限公司、深圳市瑞创企业管理顾问有限公司属小型微利企业，适用上述企业所得税税收优惠。

根据财政部和税务总局发布的《财政部税务总局关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》(财政部 税务总局公告财税〔2021〕30 号)的规定：对设在前海深港现代服务业合作区的符合条件的企业按 15%的税率征收企业所得税。本通知自 2021 年 1 月 1 日起执行至 2025 年 12 月 31 日。深圳市前海智能供应链优化有限公司适用上述企业所得税税收优惠。

五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，上期期末指 2024 年 12 月 31 日)

注释1. 货币资金

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|--------------|
| 库存现金 | | |
| 银行存款 | 12,655,705.71 | 8,882,923.51 |
| 其他货币资金 | 291,231.25 | 798.35 |
| 合计 | 12,946,936.96 | 8,883,721.86 |

货币资金说明：其他货币资金系证券账户资金。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

注释2. 交易性金融资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------------------------|--------------|---------------|
| 分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计 | 7,103,589.04 | 16,942,989.36 |
| 权益工具投资 | 5,073,725.36 | 6,448,335.02 |
| 其他 | 2,029,863.68 | 10,494,654.34 |
| 合计 | 7,103,589.04 | 16,942,989.36 |

注释3. 应收票据

1. 应收票据分类列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------|------------|
| 银行承兑汇票 | | 466,850.00 |
| 合计 | | 466,850.00 |

注释4. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

| 账龄 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|--------------|--------------|
| 1 年以内 | 2,205,808.28 | 3,531,385.64 |
| 1—2 年 | 901,940.40 | 3,641,650.00 |
| 2—3 年 | 905,650.00 | |
| 3 年以上 | 215,000.00 | 215,000.00 |
| 小计 | 4,228,398.68 | 7,388,035.64 |
| 减：坏账准备 | 958,503.49 | 1,119,899.28 |
| 合计 | 3,269,895.19 | 6,268,136.36 |

2. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|------------|----------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 4,228,398.68 | 100.00 | 958,503.49 | 22.67 | 3,269,895.19 |
| 其中：账龄组合 | 4,228,398.68 | 100.00 | 958,503.49 | 22.67 | 3,269,895.19 |
| 合计 | 4,228,398.68 | 100.00 | 958,503.49 | 22.67 | 3,269,895.19 |

续：

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|--------------|----------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 7,388,035.64 | 100.00 | 1,119,899.28 | 15.16 | 6,268,136.36 |
| 其中：账龄组合 | 7,388,035.64 | 100.00 | 1,119,899.28 | 15.16 | 6,268,136.36 |
| 合计 | 7,388,035.64 | 100.00 | 1,119,899.28 | 15.16 | 6,268,136.36 |

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

| 账龄 | 期末余额 | | |
|-------|--------------|------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 2,205,808.28 | 110,290.41 | 5.00 |
| 1—2 年 | 901,940.40 | 180,388.08 | 20.00 |
| 2—3 年 | 905,650.00 | 452,825.00 | 50.00 |
| 3 年以上 | 215,000.00 | 215,000.00 | 100.00 |
| 合计 | 4,228,398.68 | 958,503.49 | 22.67 |

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-----------|--------------|--------|------------|----|------|------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,119,899.28 | | 161,395.79 | | | 958,503.49 |
| 其中：账龄组合 | 1,119,899.28 | | 161,395.79 | | | 958,503.49 |
| 合计 | 1,119,899.28 | | 161,395.79 | | | 958,503.49 |

4. 本期无实际核销的应收账款。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

| 单位名称 | 应收账款 期末余额 | 合同资产 期末余额 | 应收账款和 合同资产期 末余额 | 占应收账款和 合同资产期 末余额合计 的比例 (%) | 已计提应 收账款和 合同资产 坏账准 备余额 |
|----------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 山西焦煤能源集团股份有限公司 | 1,121,525.00 | | 1,121,525.00 | 26.52 | 366,580.00 |

| 单位名称 | 应收账款 期末余额 | 合同资产 期末余额 | 应收账款和 合同资产期 末余额 | 占应收账款和 合同资产期 末余额合计数的 比例(%) | 已计提应收 账款和合同 资产坏账准 备余额 |
|---------------------|--------------|--------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| 中粮糖业控股股份有限公司 | 487,407.34 | | 487,407.34 | 11.53 | 24,370.37 |
| 湖南瑶岗仙矿业有限责任公司 | 465,000.00 | | 465,000.00 | 11.00 | 23,250.00 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限公 司 | 341,000.00 | | 341,000.00 | 8.06 | 129,580.00 |
| 湖南柿竹园有色金属有限责任 公司 | 288,600.00 | | 288,600.00 | 6.83 | 14,430.00 |
| 合计 | 2,703,532.34 | | 2,703,532.34 | 63.94 | 558,210.37 |

6. 期末不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7. 期末不存在转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债的情形。

注释5. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|------|------------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 137,241.00 | 100.00 | 51,090.00 | 100.00 |
| 合计 | 137,241.00 | 100.00 | 51,090.00 | 100.00 |

2. 期末不存在账龄超过一年且金额重要的预付款项

3. 按预付对象归集的期末余额的预付款情况

| 单位名称 | 期末余额 | 占预付款项总 额的比例(%) | 预付款时间 | 未结算原因 |
|-------------------------|------------|-------------------|-------|--------|
| 深圳市飞鹤航空服务有限公司 | 73,891.00 | 53.84 | 1年以内 | 尚未完成履约 |
| 汕尾市保利房地产开发有限公司酒 店分公司 | 40,950.00 | 29.84 | 1年以内 | 尚未完成履约 |
| 深圳市中海凯骊酒店管理有限公司 | 20,000.00 | 14.57 | 1年以内 | 尚未完成履约 |
| 东莞市石龙华弘制衣厂 | 2,400.00 | 1.75 | 1年以内 | 尚未完成履约 |
| 合计 | 137,241.00 | 100.00 | | |

注释6. 其他应收款

1. 按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|--------------|--------------|
| 1年以内 | 141,896.59 | 1,270,748.64 |
| 1—2年 | 36,600.00 | 51,820.00 |
| 2—3年 | 6,000.00 | |
| 3年以上 | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 |

| 账龄 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|--------------|--------------|
| 小计 | 1,484,496.59 | 2,622,568.64 |
| 减：坏账准备 | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 |
| 合计 | 184,496.59 | 1,322,568.64 |

2. 按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|--------------|--------------|
| 应收退股款 | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 |
| 保证金、押金 | 82,900.00 | 103,420.00 |
| 员工备用金 | 40,893.00 | 27,441.00 |
| 代扣代缴社保和住房公积金 | 60,703.59 | 67,959.64 |
| 工伤补助代垫款 | | 1,123,748.00 |
| 小计 | 1,484,496.59 | 2,622,568.64 |
| 减：坏账准备 | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 |
| 合计 | 184,496.59 | 1,322,568.64 |

3. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|--------------|---------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,484,496.59 | 100.00 | 1,300,000.00 | 87.57 | 184,496.59 |
| 其中：账龄组合 | 1,300,000.00 | 87.57 | 1,300,000.00 | 100.00 | |
| 低风险组合 | 184,496.59 | 12.43 | | | 184,496.59 |
| 合计 | 1,484,496.59 | 100.00 | 1,300,000.00 | 87.57 | 184,496.59 |

续：

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|--------------|---------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 2,622,568.64 | 100.00 | 1,300,000.00 | 49.57 | 1,322,568.64 |
| 其中：账龄组合 | 1,300,000.00 | 49.57 | 1,300,000.00 | 100.00 | |
| 低风险组合 | 1,322,568.64 | 50.43 | | | 1,322,568.64 |
| 合计 | 2,622,568.64 | 100.00 | 1,300,000.00 | 49.57 | 1,322,568.64 |

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------|--------------|--------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 3年以上 | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 | 100.00 |
| 合计 | 1,300,000.00 | 1,300,000.00 | 100.00 |

(2) 低风险组合

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------|------------|------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1年以内 | 141,896.59 | | |
| 1-2年 | 36,600.00 | | |
| 2-3年 | 6,000.00 | | |
| 合计 | 184,496.59 | | |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | |
| 期初余额 | 1,300,000.00 | | | 1,300,000.00 |
| 期初余额在本期 | — | — | — | — |
| —转入第二阶段 | | | | |
| —转入第三阶段 | | | | |
| —转回第二阶段 | | | | |
| —转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | | | | |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 1,300,000.00 | | | 1,300,000.00 |

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-----------|--------------|--------|-------|-------|------|--------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,300,000.00 | | | | | 1,300,000.00 |
| 其中：账龄组合 | 1,300,000.00 | | | | | 1,300,000.00 |
| 合计 | 1,300,000.00 | | | | | 1,300,000.00 |

5. 本期无实际核销的其他应收款。

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|--------------|--------------|--------------|------|------------------|--------------|
| 湖南森力新材料有限公司 | 应收退股款 | 1,300,000.00 | 3年以上 | 87.57 | 1,300,000.00 |
| 代扣代缴社保和住房公积金 | 代扣代缴社保和住房公积金 | 60,703.59 | 1年以内 | 4.09 | |
| 王超 | 备用金 | 40,393.00 | 1年以内 | 2.72 | |
| 四川长虹模塑科技有限公司 | 投标保证金 | 40,000.00 | 1年以内 | 2.69 | |
| 杨杰 | 押金 | 24,000.00 | 1-2年 | 1.62 | |
| 合计 | | 1,465,096.59 | | 98.69 | 1,300,000.00 |

7. 期末不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款项。

注释7. 其他流动资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|-----------|------------|
| 增值税留抵扣额 | 4,215.72 | 22,836.94 |
| 预缴所得税 | 9,841.52 | 92,633.24 |
| 合计 | 14,057.24 | 115,470.18 |

注释8. 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

| 被投资单位 | 期初余额 | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | |
|-----------------|------------|------------|--------|-------------|------------|----------|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 |
| 一. 联营企业 | | | | | | |
| 深圳市合众精益技术发展有限公司 | 306,000.00 | 306,000.00 | | -306,000.00 | | |
| 合计 | 306,000.00 | 306,000.00 | | -306,000.00 | | |

续：

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 |
|-----------------|--------|-------------|--------|----|------|----------|
| | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一. 联营企业 | | | | | | |
| 深圳市合众精益技术发展有限公司 | | | | | | |

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | | 期末余额 | 减值准备 期末余额 |
|-------|------------|-----------------|------------|----|------|--------------|
| | 其他权益 变动 | 宣告发放现金 股利或利润 | 计提减值 准备 | 其他 | | |
| 合计 | | | | | | |

注释9. 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

| 项目 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | 期末余额 |
|----------------------|--------------|----------|----------|-------------------|-------------------|----|--------------|
| | | 追加 投资 | 减少 投资 | 本期计入其他综 合收益的利得 | 本期计入其他综 合收益的损失 | 其他 | |
| 广东库博精密科技 集团股份有限公司 | 2,828,283.00 | | | | | | 2,828,283.00 |
| 合计 | 2,828,283.00 | | | | | | 2,828,283.00 |

注释10. 固定资产

1. 固定资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 运输工具 | 电子及其他设备 | 合计 |
|------------|---------------|--------------|------------|---------------|
| 一. 账面原值 | | | | |
| 1. 期初余额 | 12,559,547.31 | 1,183,530.79 | 663,624.97 | 14,406,703.07 |
| 2. 本期增加金额 | 15,199,150.82 | | | 15,199,150.82 |
| 购置 | 15,199,150.82 | | | 15,199,150.82 |
| 3. 本期减少金额 | | | | |
| 处置或报废 | | | | |
| 4. 期末余额 | 27,758,698.13 | 1,183,530.79 | 663,624.97 | 29,605,853.89 |
| 二. 累计折旧 | | | | |
| 5. 期初余额 | 2,443,130.99 | 1,112,452.39 | 576,808.43 | 4,132,391.81 |
| 6. 本期增加金额 | 648,794.76 | 11,901.86 | 13,357.55 | 674,054.17 |
| 本期计提 | 648,794.76 | 11,901.86 | 13,357.55 | 674,054.17 |
| 7. 本期减少金额 | | | | |
| 处置或报废 | | | | |
| 8. 期末余额 | 3,091,925.75 | 1,124,354.25 | 590,165.98 | 4,806,445.98 |
| 三. 减值准备 | | | | |
| 9. 期初余额 | | | | |
| 10. 本期增加金额 | | | | |
| 本期计提 | | | | |
| 11. 本期减少金额 | | | | |
| 处置或报废 | | | | |
| 12. 期末余额 | | | | |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 运输工具 | 电子及其他设备 | 合计 |
|------------|---------------|-----------|-----------|---------------|
| 四. 账面价值 | | | | |
| 13. 期末账面价值 | 24,666,772.38 | 59,176.54 | 73,458.99 | 24,799,407.91 |
| 14. 期初账面价值 | 10,116,416.32 | 71,078.40 | 86,816.54 | 10,274,311.26 |

2. 期末不存在未办妥产权证书的固定资产。

注释11. 使用权资产

1. 使用权资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|------------|--------------|--------------|
| 一. 账面原值 | | |
| 1. 期初余额 | 1,576,280.72 | 1,576,280.72 |
| 2. 本期增加金额 | | |
| 租赁 | | |
| 3. 本期减少金额 | 1,142,585.64 | 1,142,585.64 |
| 退租转出 | 1,142,585.64 | 1,142,585.64 |
| 4. 期末余额 | 433,695.08 | 433,695.08 |
| 二. 累计折旧 | | |
| 5. 期初余额 | 446,148.39 | 446,148.39 |
| 6. 本期增加金额 | 258,823.59 | 258,823.59 |
| 本期计提 | 258,823.59 | 258,823.59 |
| 7. 本期减少金额 | 476,077.35 | 476,077.35 |
| 退租转出 | 476,077.35 | 476,077.35 |
| 8. 期末余额 | 228,894.63 | 228,894.63 |
| 三. 减值准备 | | |
| 9. 期初余额 | | |
| 10. 本期增加金额 | | |
| 本期计提 | | |
| 11. 本期减少金额 | | |
| 退租转出 | | |
| 12. 期末余额 | | |
| 四. 账面价值 | | |
| 13. 期末账面价值 | 204,800.45 | 204,800.45 |
| 14. 期初账面价值 | 1,130,132.33 | 1,130,132.33 |

注释12. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|----------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 信用减值准备 | 2,258,503.49 | 434,175.87 | 2,419,899.28 | 446,306.49 |
| 资产减值准备 | | | 306,000.00 | 76,500.00 |
| 公允价值计量损失 | 632,222.00 | 129,755.50 | 938,834.21 | 205,908.55 |
| 租赁负债 | 217,687.31 | 54,421.83 | 1,206,344.30 | 301,586.08 |
| 合计 | 3,108,412.80 | 618,353.20 | 4,871,077.79 | 1,030,301.12 |

2. 未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|-------|------------|-----------|--------------|------------|
| | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 使用权资产 | 204,800.45 | 51,200.11 | 1,130,132.33 | 282,533.08 |
| 合计 | 204,800.45 | 51,200.11 | 1,130,132.33 | 282,533.08 |

3. 未确认递延所得税资产明细

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------------|------------|
| 可抵扣亏损 | 681,422.44 | 718,332.29 |
| 合计 | 681,422.44 | 718,332.29 |

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

| 年份 | 期末余额 | 期初余额 | 备注 |
|-------|------------|------------|----|
| 2027年 | | 278,780.96 | |
| 2028年 | 439,551.33 | 439,551.33 | |
| 2029年 | 241,871.11 | | |
| 合计 | 681,422.44 | 718,332.29 | |

注释13. 应付账款

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------|-----------|
| 应付货款 | | 77,465.27 |
| 合计 | | 77,465.27 |

期末不存在账龄超过一年的重要应付账款

注释14. 合同负债

1. 合同负债情况

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|--------------|--------------|
| 预收咨询费 | 3,657,426.49 | 2,567,529.29 |
| 合计 | 3,657,426.49 | 2,567,529.29 |

2. 期末不存在账龄超过一年的重要合同负债

注释15. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 短期薪酬 | 2,545,453.90 | 21,957,525.83 | 22,337,750.30 | 2,165,229.43 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 18,168.75 | 1,112,309.62 | 1,130,478.37 | |
| 合计 | 2,563,622.65 | 23,069,835.45 | 23,468,228.67 | 2,165,229.43 |

短期薪酬列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|-------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 2,545,453.90 | 20,738,509.77 | 21,118,734.24 | 2,165,229.43 |
| 职工福利费 | | 614,048.82 | 614,048.82 | |
| 社会保险费 | | 442,667.24 | 442,667.24 | |
| 其中：基本医疗保险费 | | 419,003.85 | 419,003.85 | |
| 工伤保险费 | | 23,663.39 | 23,663.39 | |
| 住房公积金 | | 162,300.00 | 162,300.00 | |
| 合计 | 2,545,453.90 | 21,957,525.83 | 22,337,750.30 | 2,165,229.43 |

2. 设定提存计划列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|-----------|--------------|--------------|------|
| 基本养老保险 | 18,168.75 | 1,065,002.79 | 1,083,171.54 | |
| 失业保险费 | | 47,306.83 | 47,306.83 | |
| 合计 | 18,168.75 | 1,112,309.62 | 1,130,478.37 | |

注释16. 应交税费

| 税费项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------------|------------|
| 增值税 | 29,961.77 | 42,174.10 |
| 企业所得税 | 31,914.38 | 97,806.35 |
| 个人所得税 | 142,936.94 | 171,243.61 |

| 税费项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|------------|------------|
| 城市维护建设税 | 6,111.99 | 3,325.67 |
| 教育费附加 | 2,619.42 | 1,337.91 |
| 地方教育费附加 | 1,746.28 | 891.94 |
| 合计 | 215,290.78 | 316,779.58 |

注释17. 其他应付款**1. 按款项性质列示的其他应付款**

| 款项性质 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|-----------|------|
| 押金及保证金 | 37,600.00 | |
| 合计 | 37,600.00 | |

2. 期末不存在账龄超过一年或逾期的重要其他应付款**注释18. 一年内到期的非流动负债**

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|------------|------------|
| 一年内到期的长期借款 | 724,151.67 | |
| 一年内到期的租赁负债 | 151,621.08 | 359,263.31 |
| 合计 | 875,772.75 | 359,263.31 |

注释19. 其他流动负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------------|------------|
| 待转销项税 | 219,445.59 | 154,051.75 |
| 合计 | 219,445.59 | 154,051.75 |

注释20. 长期借款

| 借款类别 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|--------------|------|
| 抵押保证借款 | 5,640,000.00 | |
| 未到期应付利息 | 4,151.67 | |
| 减：一年内到期的长期借款 | 724,151.67 | |
| 合计 | 4,920,000.00 | |

注释21. 租赁负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

| | | |
|--------------|------------|--------------|
| 租赁负债 | 222,815.81 | 1,295,028.00 |
| 减：未确认融资费用 | 5,128.50 | 88,683.70 |
| 小计 | 217,687.31 | 1,206,344.30 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 151,621.08 | 359,263.31 |
| 合计 | 66,066.23 | 847,080.99 |

本期确认租赁负债利息费用 28,257.67 元。

注释22. 股本

| 项目 | 期初余额 | 本期变动增（+）减（-） | | | | | 期末余额 |
|------|------------|--------------|-----|-----------|-----|-----|------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 24,860,000 | --- | --- | --- | --- | --- | 24,860,000 |

注释23. 资本公积

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------|-----------|------|------|-----------|
| 资本溢价（股本溢价） | 15,582.47 | | | 15,582.47 |
| 合计 | 15,582.47 | | | 15,582.47 |

注释24. 盈余公积

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|--------------|------------|------|--------------|
| 法定盈余公积 | 5,473,027.18 | 539,644.06 | | 6,012,671.24 |
| 合计 | 5,473,027.18 | 539,644.06 | | 6,012,671.24 |

注释25. 未分配利润

| 项目 | 本期 | 上期 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 调整前上期期末未分配利润 | 11,144,696.03 | 7,865,091.21 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | |
| 调整后期初未分配利润 | 11,144,696.03 | 7,865,091.21 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 5,171,942.47 | 4,458,465.41 |
| 减：提取法定盈余公积 | 539,644.06 | 557,360.59 |
| 应付普通股股利 | 7,458,000.00 | 621,500.00 |
| 期末未分配利润 | 8,318,994.44 | 11,144,696.03 |

注释26. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 37,710,036.54 | 14,523,814.56 | 40,291,725.29 | 15,133,972.96 |
| 其他业务 | 681,837.06 | 413,111.62 | 235,910.55 | 255,676.50 |
| 合计 | 38,391,873.60 | 14,936,926.18 | 40,527,635.84 | 15,389,649.46 |

2. 主营合同产生的收入情况

| 本期发生额 | | | |
|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 合同分类 | 咨询项目 | 其他项目 | 合计 |
| 一、业务或商品类型 | | | |
| 提供劳务 | 35,053,437.72 | 2,656,598.82 | 37,710,036.54 |
| 二、按商品转让的时间分类 | | | |
| 在某一时点转让 | | 2,656,598.82 | 2,656,598.82 |
| 在某一时段内转让 | 35,053,437.72 | | 35,053,437.72 |
| 合计 | 35,053,437.72 | 2,656,598.82 | 37,710,036.54 |

续：

| 上期发生额 | | | |
|--------------|---------------|--------------|---------------|
| 合同分类 | 咨询项目 | 其他项目 | 合计 |
| 三、业务或商品类型 | | | |
| 提供劳务 | 37,497,038.04 | 2,794,687.25 | 40,291,725.29 |
| 四、按商品转让的时间分类 | | | |
| 在某一时点转让 | | 2,794,687.25 | 2,794,687.25 |
| 在某一时段内转让 | 37,497,038.04 | | 37,497,038.04 |
| 合计 | 37,497,038.04 | 2,794,687.25 | 40,291,725.29 |

注释27. 税金及附加

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|-----------|-----------|
| 城市维护建设税 | 62,892.53 | 71,964.47 |
| 教育费附加 | 26,879.63 | 30,743.88 |
| 地方教育费附加 | 17,919.74 | 20,464.09 |
| 土地使用税 | 250.56 | 57.29 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|------------|------------|
| 房产税 | 85,564.53 | 75,498.61 |
| 印花税 | 8,202.66 | 4,028.68 |
| 合计 | 201,709.65 | 202,757.02 |

注释28. 销售费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|--------------|--------------|
| 职工薪酬 | 2,911,165.54 | 3,446,471.62 |
| 业务拓展费 | 5,018,513.39 | 3,432,997.96 |
| 差旅费 | 592,822.78 | 566,485.86 |
| 广告费 | 160,377.36 | 283,018.86 |
| 办公及其他费用 | 168,960.71 | 163,544.09 |
| 合计 | 8,851,839.78 | 7,892,518.39 |

注释29. 管理费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|--------------|--------------|
| 职工薪酬 | 7,356,575.45 | 7,380,494.69 |
| 办公费用 | 307,635.07 | 238,207.95 |
| 租赁费 | 387,484.94 | 389,229.10 |
| 折旧费 | 517,103.82 | 518,577.36 |
| 物业及水电费 | 91,521.04 | 86,088.61 |
| 差旅费 | 95,223.57 | 78,390.82 |
| 业务招待费 | 58,007.39 | 25,041.01 |
| 中介机构服务费 | 563,196.23 | 347,600.52 |
| 其他 | 42,599.22 | 78,350.06 |
| 合计 | 9,419,346.73 | 9,141,980.12 |

注释30. 研发费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|-------|--------------|
| 职工薪酬 | | 1,535,604.22 |
| 委外研发服务费 | | 329,136.75 |
| 其他 | | 31,791.81 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|--------------|
| 合计 | | 1,896,532.78 |

注释31. 财务费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|------------|-----------|
| 利息支出 | 107,245.34 | 52,817.11 |
| 减：利息收入 | 8,544.65 | 14,370.45 |
| 银行手续费 | 9,701.95 | 11,599.99 |
| 合计 | 108,402.64 | 50,046.65 |

注释32. 其他收益

1. 其他收益明细情况

| 产生其他收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|-----------|----------|
| 政府补助 | 9,978.57 | 5,940.12 |
| 个税手续费返还 | 3,691.27 | 3,838.93 |
| 合计 | 13,669.84 | 9,779.05 |

2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注八、政府补助（一）计入当期损益的政府补助。

注释33. 投资收益

1. 投资收益明细情况

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|------------|------------|
| 交易性金融资产持有期间取得的投资收益 | 90,951.10 | 150,343.31 |
| 处置交易性金融资产产生的投资收益 | 143,751.66 | 54,938.57 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 64,000.00 | |
| 合计 | 298,702.76 | 205,281.88 |

注释34. 公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|------------|------------|
| 交易性金融资产 | 306,612.21 | 111,220.94 |
| 合计 | 306,612.21 | 111,220.94 |

注释35. 信用减值损失

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|------------|-------------|
| 坏账损失 | 161,395.79 | -911,505.86 |
| 合计 | 161,395.79 | -911,505.86 |

注释36. 资产处置收益

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------|-----------|-------|
| 使用权资产处置利得或损失 | 77,194.18 | |
| 合计 | 77,194.18 | |

注释37. 营业外收入

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|--------|------------|------------|---------------|
| 违约赔偿收入 | 183,038.00 | 68,965.24 | 183,038.00 |
| 其他 | 715.84 | 34,532.78 | 715.84 |
| 合计 | 183,753.84 | 103,498.02 | 183,753.84 |

注释38. 营业外支出

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入本期非经常性损益的金额 |
|--------|-----------|------------|---------------|
| 抚恤金 | | 276,252.00 | |
| 滞纳金 | 11,041.17 | | 11,041.17 |
| 违约赔偿支出 | 41,170.00 | | 41,170.00 |
| 其他 | 6,226.42 | | 6,226.42 |
| 合计 | 58,437.59 | 276,252.00 | 58,437.59 |

注释39. 所得税费用

所得税费用表

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|------------|-------------|
| 当期所得税费用 | 464,423.69 | 345,418.16 |
| 递延所得税费用 | 180,614.95 | -119,828.87 |
| 合计 | 645,038.64 | 225,589.29 |

会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 本期发生额 |
|--------------------------------|---------------|
| 利润总额 | 5,856,539.65 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 1,464,134.91 |
| 子公司适用不同税率的影响 | -1,014,150.64 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 197,072.88 |
| 非应税收入的影响 | |
| 不可抵扣的成本、费用和损失影响 | 1,191.71 |
| 经批准的财产损失税前扣除 | -15,300.00 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | 12,089.78 |
| 所得税费用 | 645,038.64 |

注释40. 现金流量表附注

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|------------|
| 违约收入 | 183,753.84 | 68,965.24 |
| 往来款 | 1,241,065.89 | |
| 其他 | 21,342.59 | 58,682.28 |
| 合计 | 1,446,162.32 | 127,647.52 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|--------------|--------------|
| 付现费用 | 7,441,547.42 | 6,200,178.68 |
| 抚恤金 | | 276,252.00 |
| 往来款 | | 927,453.62 |
| 其他 | 58,437.59 | |
| 合计 | 7,499,985.01 | 7,403,884.30 |

2. 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|------------|------------|
| 支付租赁负债租金 | 273,212.19 | 331,020.00 |
| 合计 | 273,212.19 | 331,020.00 |

(2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|------|--------------|--------------|-------|------------|------------|--------------|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 长期借款 | | 6,000,000.00 | | 360,000.00 | | 5,640,000.00 |
| 租赁负债 | 1,295,028.00 | | | 273,212.19 | 799,000.00 | 222,815.81 |
| 合计 | 1,295,028.00 | 6,000,000.00 | | 633,212.19 | 799,000.00 | 5,862,815.81 |

注释41. 现金流量表补充资料**1. 现金流量表补充资料**

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | 5,211,501.01 | 4,970,584.16 |
| 加：资产减值准备 | | |
| 信用减值损失 | -161,395.79 | 911,505.86 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 674,054.17 | 464,069.45 |
| 使用权资产折旧 | 258,823.59 | 312,846.73 |
| 无形资产摊销 | | |
| 长期待摊费用摊销 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列) | -77,194.18 | |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | | |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | -306,612.21 | -111,220.94 |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 107,245.34 | 52,817.11 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | -298,702.76 | -205,281.88 |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | 411,947.92 | -150,040.95 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | -231,332.97 | 30,212.08 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | | |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | 4,678,408.01 | 4,211,109.36 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | 580,568.08 | -985,881.94 |

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------|---------------|--------------|
| 其他 | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,847,310.21 | 9,500,719.04 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 新增使用权资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 12,946,936.96 | 8,883,721.86 |
| 减：现金的期初余额 | 8,883,721.86 | 8,350,883.98 |
| 加：现金等价物的期末余额 | | |
| 减：现金等价物的期初余额 | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | 4,063,215.10 | 532,837.88 |

2. 与租赁相关的总现金流出

本期与租赁相关的总现金流出为人民币 273,212.19 元(上期：人民币 331,020.00 元)。

3. 现金和现金等价物的构成

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| 一、现金 | 12,946,936.96 | 8,883,721.86 |
| 其中：库存现金 | | |
| 可随时用于支付的银行存款 | 12,655,705.71 | 8,882,923.51 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 291,231.25 | 798.35 |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 12,946,936.96 | 8,883,721.86 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物 | | |

注释42. 所有权或使用权受到限制的资产

| 项目 | 期末账面余额 | 期末账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
|------|---------------|---------------|------|---------|
| 固定资产 | 15,199,150.82 | 14,891,258.06 | 抵押担保 | 向银行借款抵押 |
| 合计 | 15,199,150.82 | 14,891,258.06 | | |

注释43. 租赁**(一) 作为承租人的披露**

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 11、注释 21 和注释 41。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|------------|------------|
| 租赁负债的利息 | 28,257.67 | 52,817.11 |
| 短期租赁费用 | 387,484.94 | 389,229.10 |

六、 研发支出**(一) 按费用性质列示**

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|-------|--------------|
| 精益创新协同平台 | | 1,896,532.78 |
| 合计 | | 1,896,532.78 |
| 其中：费用化研发支出 | | 1,896,532.78 |

七、 在其他主体中的权益**(一) 在子公司中的权益****1. 企业集团的构成**

| 子公司名称 | 注册资本 (万元) | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|------------------|--------------|-------|-----|---------|---------|----|------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 深圳市前海智能供应链优化有限公司 | 1,000.00 | 深圳 | 深圳 | 咨询服务 | 100.00 | | 设立 |
| 深圳市强中研发管理咨询有限公司 | 30.00 | 深圳 | 深圳 | 咨询服务 | 57.00 | | 设立 |
| 深圳市瑞创数字管理软件有限公司 | 75.00 | 深圳 | 深圳 | 软件开发及销售 | 60.00 | | 设立 |
| 深圳市瑞创企业管理顾问有限公司 | 30.00 | 深圳 | 深圳 | 咨询服务 | 100.00 | | 设立 |

八、 政府补助**(一) 计入当期损益的政府补助**

| 补助项目 | 会计科目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 与资产相关/ 与收益相关 |
|------|------|-------|----------|-----------------|
| 稳岗补贴 | 其他收益 | | 1,718.08 | 与收益相关 |

| | | | | |
|---------|------|----------|----------|-------|
| 增值税加计扣除 | 其他收益 | 9,978.57 | 4,222.04 | 与收益相关 |
| | 合计 | 9,978.57 | 5,940.12 | |

九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由财务部按照董事会批准的政策开展。财务部通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的董事会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）金融工具产生的各类风险

1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款

的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

| 项目 | 账面余额 | 减值准备 |
|-------|--------------|--------------|
| 应收账款 | 4,228,398.68 | 958,503.49 |
| 其他应收款 | 1,484,496.59 | 1,300,000.00 |
| 合计 | 5,712,895.27 | 2,258,503.49 |

本公司的主要客户为深圳同兴达科技股份有限公司、广西钢铁集团有限公司等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

2. 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 600.00 万元，其中：已使用授信金额为 600.00 万元。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

| 项目 | 期末余额 | | | | 合计 |
|------------------|-----------|------------|--------------|-------|--------------|
| | 即时偿还 | 1 年以内 | 1-5 年 | 5 年以上 | |
| 其他应付款 | 37,600.00 | | | | 37,600.00 |
| 一年内到期的非流动负债-长期借款 | | 724,151.67 | | | 724,151.67 |
| 一年内到期的非流动负债-租赁负债 | | 151,621.08 | | | 151,621.08 |
| 长期借款 | | | 4,920,000.00 | | 4,920,000.00 |
| 租赁负债 | | | 66,066.23 | | 66,066.23 |

| 项目 | 期末余额 | | | | |
|----|-----------|------------|--------------|------|--------------|
| | 即时偿还 | 1年以内 | 1-5年 | 5年以上 | 合计 |
| 合计 | 37,600.00 | 875,772.75 | 4,986,066.23 | | 5,899,438.98 |

十、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

1. 本公司的最终控制方为刘承元、萧智军、党新民

说明：报告期末，刘承元、萧智军、党新民分别持有公司 51.3738%、8.5559%、21.2542% 股权，合计持有公司的 81.1839% 股权。2015 年 12 月 12 日，三人共同签署了《一致行动协议书》，为公司的实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况详见附注七（一）在子公司中的权益

(三) 其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
|------------------|--------------|
| 刘承元 | 董事长 |
| 党新民 | 董事、总经理 |
| 李俊 | 董事 |
| 魏昊辉 | 董事 |
| 程海林 | 董事会秘书 |
| 唐勇 | 董事 |
| 孟梅玉 | 财务总监 |
| 肖强军 | 监事会主席 |
| 陈青华 | 监事 |
| 朱品 | 职工监事 |
| 广东库博精密科技集团股份有限公司 | 参股公司 |

(四) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 销售商品、提供劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|--------|------------|-------|
| 广东库博精密科技集团股份有限公司 | 咨询服务 | 797,389.93 | |
| 合计 | | 797,389.93 | |

3. 关联租赁情况

(1) 本公司作为承租方

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本年确认的租赁费 | 上年确认的租赁费 |
|-------|--------|------------|------------|
| 刘承元 | 房屋租赁 | 383,245.67 | 383,245.67 |
| 合计 | | 383,245.67 | 383,245.67 |

4. 关联担保情况

(1) 本公司作为被担保方

| 担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|-----|--------------|------------|------------|------------|
| 刘承元 | 6,000,000.00 | 2025年6月26日 | 2030年6月26日 | 否 |
| 合计 | 6,000,000.00 | | | |

2025年6月25日，刘承元与中国银行股份有限公司深圳东部支行签订编号为：2025年圳中银东部保字第378号的《保证合同》，为债权人与债务人深圳市桑尔企业管理顾问股份有限公司之间签署的编号为2025年圳中银东部借字第378号的《流动资金借款合同》及其修订或补充提供担保。

5. 关键管理人员薪酬

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 2,339,562.39 | 2,793,751.45 |

6. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应付关联方款项

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|------------------|------------|------|
| 合同负债 | | | |
| | 广东库博精密科技集团股份有限公司 | 157,232.71 | |
| 合计 | | 157,232.71 | |

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项说明

（一）分部信息

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1） 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2） 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3） 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- （1） 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；
- （2） 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

本公司的业务单一，主要为咨询辅导服务及公开课程服务，管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。

十四、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

| 账龄 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|--------------|--------------|
| 1年以内 | 2,115,808.28 | 3,077,718.97 |
| 1—2年 | 901,940.40 | 2,321,650.00 |
| 2—3年 | 905,650.00 | |
| 3年以上 | 215,000.00 | 215,000.00 |
| 小计 | 4,138,398.68 | 5,614,368.97 |
| 减：坏账准备 | 954,003.49 | 833,215.95 |
| 合计 | 3,184,395.19 | 4,781,153.02 |

2. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|------------|----------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 4,138,398.68 | 100.00 | 954,003.49 | 23.05 | 3,184,395.19 |

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|---------|--------------|--------|------------|----------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 其中：账龄组合 | 4,138,398.68 | 100.00 | 954,003.49 | 23.05 | 3,184,395.19 |
| 合计 | 4,138,398.68 | 100.00 | 954,003.49 | 23.05 | 3,184,395.19 |

续：

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|------------|----------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 5,614,368.97 | 100.00 | 833,215.95 | 14.84 | 4,781,153.02 |
| 其中：账龄组合 | 5,614,368.97 | 100.00 | 833,215.95 | 14.84 | 4,781,153.02 |
| 合计 | 5,614,368.97 | 100.00 | 833,215.95 | 14.84 | 4,781,153.02 |

按组合计提坏账准备

(1) 账龄组合

| 账龄 | 期末余额 | | |
|-------|--------------|------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 2,115,808.28 | 105,790.41 | 5.00 |
| 1—2 年 | 901,940.40 | 180,388.08 | 20.00 |
| 2—3 年 | 905,650.00 | 452,825.00 | 50.00 |
| 3 年以上 | 215,000.00 | 215,000.00 | 100.00 |
| 合计 | 4,138,398.68 | 954,003.49 | 23.05 |

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-----------|------------|------------|-------|----|------------|------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 833,215.95 | 120,787.54 | | | 954,003.49 | |
| 其中：账龄组合 | 833,215.95 | 120,787.54 | | | 954,003.49 | |
| 合计 | 833,215.95 | 120,787.54 | | | 954,003.49 | |

4. 本期无实际核销的应收账款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

| 单位名称 | 应收账款 期末余额 | 合同资产 期末余额 | 应收账款和 合同资产期 末余额 | 占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比例 (%) | 已计提应收账 款和合同资产 坏账准备余额 |
|---------------------|--------------|--------------|-----------------------|---|----------------------------|
| 山西焦煤能源集团股份有限 公司 | 1,121,525.00 | | 1,121,525.00 | 27.10 | 366,580.00 |
| 中粮糖业控股股份有限公司 | 487,407.34 | | 487,407.34 | 11.78 | 24,370.37 |
| 湖南瑶岗仙矿业有限责任公 司 | 465,000.00 | | 465,000.00 | 11.24 | 23,250.00 |
| 唐山惠唐工业技术服务有限 公司 | 341,000.00 | | 341,000.00 | 8.24 | 129,580.00 |
| 湖南柿竹园有色金属有限责 任公司 | 288,600.00 | | 288,600.00 | 6.97 | 14,430.00 |
| 合计 | 2,703,532.34 | | 2,703,532.34 | 65.33 | 558,210.37 |

6. 期末不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7. 期末不存在转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债的情形。

注释2. 其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

| 账龄 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------|--------------|
| 1年以内 | 137,629.63 | 1,263,674.34 |
| 1—2年 | 36,600.00 | 51,820.00 |
| 2—3年 | 6,000.00 | |
| 小计 | 180,229.63 | 1,315,494.34 |
| 减：坏账准备 | | |
| 合计 | 180,229.63 | 1,315,494.34 |

2. 按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------------|------------|--------------|
| 保证金、押金等 | 82,900.00 | 103,420.00 |
| 员工备用金 | 40,893.00 | 27,441.00 |
| 代扣代缴社保和住房公积金 | 56,436.63 | 60,885.34 |
| 工伤补助代垫款 | | 1,123,748.00 |
| 小计 | 180,229.63 | 1,315,494.34 |

| 款项性质 | 期末账面余额 | 期初账面余额 |
|--------|------------|--------------|
| 减：坏账准备 | | |
| 合计 | 180,229.63 | 1,315,494.34 |

3. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|------------|--------|------|----------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 180,229.63 | 100.00 | | | 180,229.63 |
| 其中：低风险组合 | 180,229.63 | 100.00 | | | 180,229.63 |
| 合计 | 180,229.63 | 100.00 | | | 180,229.63 |

续：

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|--------------|--------|------|----------|--------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 1,315,494.34 | 100.00 | | | 1,315,494.34 |
| 其中：低风险组合 | 1,315,494.34 | 100.00 | | | 1,315,494.34 |
| 合计 | 1,315,494.34 | 100.00 | | | 1,315,494.34 |

按组合计提坏账准备

(1) 低风险组合

| 账龄 | 期末余额 | | |
|------|------------|------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 137,629.63 | | |
| 1—2年 | 36,600.00 | | |
| 2—3年 | 6,000.00 | | |
| 合计 | 180,229.63 | | |

4. 本期无实际核销的其他应收款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

| 单位名称 | 款项性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|----------------|--------------|------------|------|------------------|----------|
| 代扣代缴社保和住房公积金 | 代扣代缴社保和住房公积金 | 56,436.63 | 1年以内 | 31.31 | |
| 王超 | 备用金 | 40,393.00 | 1年以内 | 22.41 | |
| 四川长虹模塑科技有限公司 | 保证金 | 40,000.00 | 1年以内 | 22.19 | |
| 杨杰 | 押金 | 24,000.00 | 1-2年 | 13.32 | |
| 深圳市腾讯计算机系统有限公司 | 押金 | 10,000.00 | 1-2年 | 5.55 | |
| 合计 | | 170,829.63 | | 94.78 | |

注释3. 长期股权投资

| 款项性质 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|------------|---------------|------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 10,947,520.00 | | 10,947,520.00 | 10,947,520.00 | | 10,947,520.00 |
| 对联营、合营企业投资 | | | | 306,000.00 | 306,000.00 | |
| 合计 | 10,947,520.00 | | 10,947,520.00 | 11,253,520.00 | 306,000.00 | 10,947,520.00 |

1. 对子公司投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------------------|---------------|------|------|---------------|
| 深圳市前海智能供应链优化有限公司 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 |
| 深圳市强中研发管理咨询有限公司 | 171,000.00 | | | 171,000.00 |
| 深圳市瑞创数字管理软件有限公司 | 450,000.00 | | | 450,000.00 |
| 深圳市瑞创企业管理顾问有限公司 | 326,520.00 | | | 326,520.00 |
| 合计 | 10,947,520.00 | | | 10,947,520.00 |

2. 对联营、合营企业投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | |
|-----------------|------------|------------|--------|-------------|------------|----------|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 |
| 一. 联营企业 | | | | | | |
| 深圳市合众精益技术发展有限公司 | 306,000.00 | 306,000.00 | | -306,000.00 | | |
| 合计 | 306,000.00 | 306,000.00 | | -306,000.00 | | |

续：

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | | 期末余额 | 减值准备 期末余额 |
|---------------------|------------|---------------------|------------|----|------|--------------|
| | 其他权益变 动 | 宣告发放现 金股利或利 润 | 计提减值准 备 | 其他 | | |
| 一、联营企业 | | | | | | |
| 深圳市合众精益技术发展有 限公司 | | | | | | |
| 合计 | | | | | | |

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 27,842,976.13 | 12,829,992.69 | 25,599,034.67 | 12,988,585.98 |
| 其他业务 | 610,277.43 | 242,660.63 | 103,236.24 | |
| 合计 | 28,453,253.56 | 13,072,653.32 | 25,702,270.91 | 12,988,585.98 |

2. 主要合同产生的收入情况

| 合同分类 | 本期发生额 | | |
|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 咨询项目 | 其他项目 | 合计 |
| 一、业务或商品类型 | | | |
| 提供劳务 | 23,744,341.22 | 4,098,634.91 | 27,842,976.13 |
| 二、按商品转让的时间分类 | | | - |
| 在某一时点转让 | | 4,098,634.91 | 4,098,634.91 |
| 在某一时段内转让 | 23,744,341.22 | | 23,744,341.22 |
| 合计 | 23,744,341.22 | 4,098,634.91 | 27,842,976.13 |

续

| 合同分类 | 本期发生额 | | |
|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | 咨询项目 | 其他项目 | 合计 |
| 三、业务或商品类型 | | | |
| 提供劳务 | 19,801,006.36 | 5,798,028.31 | 25,599,034.67 |
| 四、按商品转让的时间分类 | | | |
| 在某一时点转让 | | 5,798,028.31 | 5,798,028.31 |
| 在某一时段内转让 | 19,801,006.36 | | 19,801,006.36 |
| 合计 | 19,801,006.36 | 5,798,028.31 | 25,599,034.67 |

注释5. 投资收益

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 3,300,000.00 | 5,600,000.00 |
| 交易性金融资产持有期间取得的投资收益 | 90,951.10 | 150,343.31 |
| 处置交易性金融资产产生的投资收益 | 143,751.66 | 54,938.57 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 64,000.00 | |
| 合计 | 3,598,702.76 | 5,805,281.88 |

十五、补充资料

(一) 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 141,194.18 | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 13,669.84 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 541,314.97 | |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用 | | |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益 | | |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--------------------|------------|----|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 125,316.25 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | | |
| 减：所得税影响额 | 25,692.23 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 1,328.91 | |
| 合计 | 794,474.10 | |

（二）净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均 净资产收益率（%） | 每股收益 | |
|-------------------------|-------------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 12.43 | 0.21 | 0.21 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 10.52 | 0.18 | 0.18 |

二〇二六年三月二十七日

附件 会计信息调整及差异情况

十六、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

十七、 非经常性损益项目及金额

单位：元

| 项目 | 金额 |
|--|-------------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | 141,194.18 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 13,669.84 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 541,314.97 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 125,316.25 |
| 非经常性损益合计 | 821,495.24 |
| 减：所得税影响数 | 25,692.23 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 1,328.91 |
| 非经常性损益净额 | 794,474.10 |

十八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用